

Informe anual y memoria de sostenibilidad

2023

The year '2023' is rendered in a large, stylized font. The first '2' is light yellow, the '0' is white and contains a photograph of a tropical river flowing through a lush green forest, the second '2' is white, and the '3' is dark blue.



Informe anual



■ Informe anual

Carta de la gerencia
Entorno macroeconómico
Nuestro Banco

Perfil estratégico
Segmentos y principales líneas de negocio
Estructura organizacional
Datos de impacto
Resultados financieros
Transformación digital
Reconocimientos
Calificación de Riesgos

Grupo Pichincha

■ Memoria de sostenibilidad

Capítulo 1: Quiénes somos
Capítulo 2: Somos un banco ético y responsable
Capítulo 3: Experiencia del cliente: cercanía, innovación y transformación digital
Capítulo 4: Finanzas Sostenibles
Capítulo 5: Desarrollo Social e Inclusivo
Capítulo 6: Responsabilidad Ambiental
Capítulo 7: Acerca de este informe

Anexo 1 Indicadores de seguimiento del bono de género
Anexo 2 Calidad en el empleo
Anexo 3: Principios de Banca Responsable
Índice GRI

Carta de la Gerencia

El año 2023 ha sido una jornada llena de desafíos para el país y estuvo marcada por tensiones de índole económico y político, que impactaron de forma relevante a su desarrollo.

La economía mundial no termina de recuperarse a causa de las tensiones geopolíticas, un alto nivel inflacionario, el marcado aumento de las tasas de interés, el endurecimiento de la política monetaria, y la compleja situación fiscal de las principales economías.

En este contexto global, las perspectivas de crecimiento del Ecuador disminuyeron. El Banco Central del Ecuador estima un crecimiento de 1.5% al finalizar el 2023, apalancado principalmente por el consumo de los hogares, las remesas, y las operaciones de crédito, y proyecta un modesto 0.8% para el 2024.

El mencionado entorno económico internacional de altas tasas de interés, y el entorno local complicado con el deterioro del balance fiscal, una menor balanza comercial, y un reducido financiamiento externo, han hecho que la liquidez en la economía ecuatoriana se contraiga y se incrementen las tasas del pasivo de las instituciones financieras radicadas en el país. Este hecho y la limitante de las tasas del activo, por los techos impuestos por la Junta de Política y Regulación Financiera, han generado una reducción significativa del margen financiero al interior del sistema financiero.

Por otro lado, la crisis política interna del país llevó al presidente Guillermo Lasso a utilizar, a mediados del mes de mayo del 2023 y por primera vez en la historia de la nación, el mecanismo llamado “muerte cruzada”. Esta decisión significó disolver la Asamblea Nacional y convocar a elecciones anticipadas de las principales Autoridades de elección popular. Tras los últimos comicios, en noviembre del 2023, el señor Daniel Noboa fue posicionado como nuevo presidente del Ecuador. El nuevo mandatario tiene que enfrentar importantes retos en los dieciocho meses que durará su gestión.

En medio de este panorama, el Sector Financiero del país se ha mantenido estable y sigue siendo un importante actor y dinamizador de la economía nacional. Sin embargo, existen varios desafíos que abordar como el mencionado techo de las tasas de interés, que limita la inclusión financiera y distorsiona la asignación del crédito entre los varios actores sociales.

En este contexto de acelerados cambios, limitada liquidez, volatilidad del mercado, y la constante transformación digital en la industria de los servicios financieros, Banco Pichincha ha mostrado, un año más, su solvencia y la resiliencia que le caracteriza, dentro de su centenario compromiso con el país.

En base a nuestros pilares estratégicos, nos trazamos objetivos retadores para seguir inspirando y retribuyendo confianza, y así mantener nuestro liderazgo en el sistema financiero y no ser solo el mayor sino el mejor Banco del país, ofreciendo a nuestros clientes la experiencia más simple, cercana, humana y segura del sistema.

El enfoque de crecimiento de Banco Pichincha va alineado al firme compromiso de incorporar al sistema financiero a aquellos sectores más vulnerables de la población, y promover una gestión sostenible, incluyendo criterios ambientales, sociales y de género en el desarrollo de productos y servicios. Buscamos implementar las mejores prácticas y el uso responsable de los recursos, convirtiéndonos en un actor principal del desarrollo económico del país, así como un referente del desarrollo social e inclusivo.

Tenemos más de cinco millones de clientes a nivel nacional, de los cuales casi el 50% son mujeres, lo que nos convierte en un aliado estratégico para este segmento, motor de millones de familias y negocios. Para ellas hemos desarrollado el Programa SER, que busca impulsar sus emprendimientos y favorecer su crecimiento profesional a través de un programa formativo.

Pese a los retos que enfrentamos, cerramos el año con buenos resultados, mismos que nos comprometen cada día más con la excelencia y la innovación a favor de nuestros clientes, y de la bancarización, fomentando, como ya hemos dicho, la inclusión financiera y la sostenibilidad.

Innovamos para mejorar y utilizar adecuadamente las nuevas herramientas tecnológicas en beneficio de nuestros clientes, lo que ha ocasionado que más del 60% de ellos realicen sus transacciones por canales digitales. Por otro lado, desembolsamos más de USD 1.000 millones de dólares en créditos de consumo, 100% digitales, de manera fácil y rápida sin preocupaciones de papeleo y tiempos de espera.

Fuimos pioneros en lanzar al mercado la cuenta Ahorro Flexible, que se apertura en línea en tres minutos, y paga diariamente el 5% de interés sobre el saldo de la cuenta. También se habilitó la opción de renovación automática de inversiones. Adicionalmente, mejoramos la atención de nuestros clientes a través de WhatsApp con consultas sobre cuentas, tarjetas, chequeras y soporte en general para estar más cercanos a ellos.

Estas y otras Iniciativas son las grandes apuestas de Banco Pichincha hacia un Banco que facilita el acceso a los servicios financieros, a través de la transformación y simplificación de las operaciones, creando soluciones prácticas y fáciles para los clientes.

Banco Pichincha fue galardonado por Euromoney como el Mejor Banco de América Latina en responsabilidad corporativa 2023, por el desarrollo de varias estrategias para impulsar la inclusión social y mejorar la dinámica de género en Ecuador. Fuimos premiados como Banco del año por Latin Finance por nuestro enfoque de inclusión financiera y liderazgo en el sistema financiero. Además, fuimos ganadores en la categoría Bono Sostenible del Año, durante los Global SME Finance Awards 2023, por nuestro apoyo a empresas dirigidas por mujeres, promoviendo nuestro compromiso con la igualdad de género y el desarrollo económico.

Todos estos logros, son reflejo de la dedicación incansable y de la creatividad e inquebrantable compromiso de nuestros colaboradores, a quienes agradecemos profundamente por ser la columna vertebral de nuestro éxito. También agradecemos a nuestra Patrona, la Dolorosa del Colegio, por su permanente protección y a nuestros apreciados Accionistas y Directores por su confianza y por su apoyo continuo, constituyéndose en los cimientos de nuestra fortaleza y del crecimiento sostenible del Banco Pichincha C.A.

Pero, sobre todo, agradecemos a nuestros clientes, por su fidelidad y confianza en nuestra institución. Reiteramos, un año más, nuestro compromiso de trabajo, innovación constante y mejora continua para brindarles a ellos la mejor experiencia del sistema bancario ecuatoriano.

Antonio Acosta
Presidente

Santiago Bayas
Gerente General

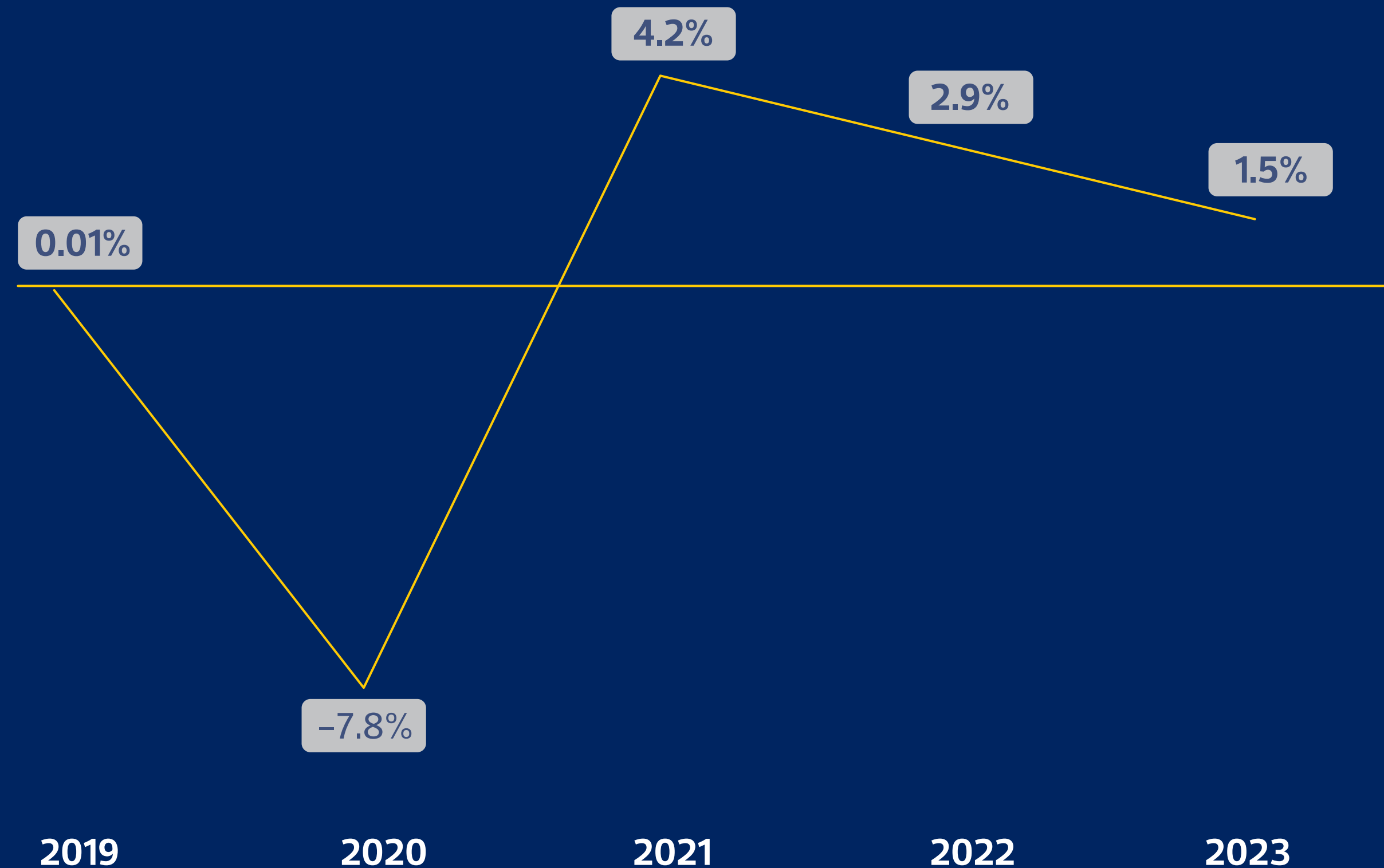
Entorno económico, financiero y bancario

Sector real¹

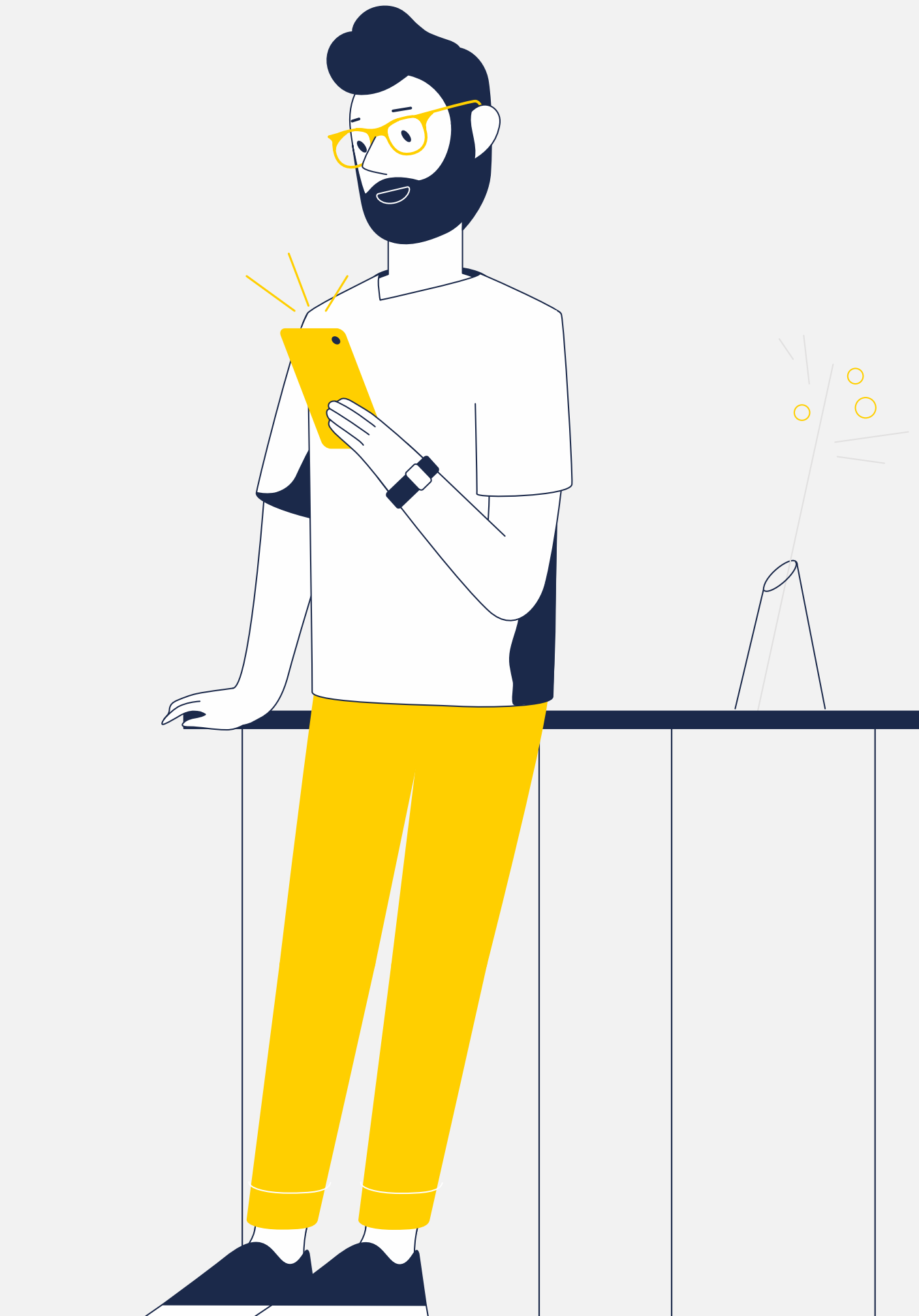
En el año 2023 y con datos al segundo trimestre, el PIB acumulado se había expandido 2.2% anual, con crecimientos interanuales de 1.0% en el primer trimestre, y de 3.3% en el segundo trimestre. El Banco Central proyectó un crecimiento de 1.5% del PIB para 2023, habiéndose desacelerado el crecimiento en relación a lo ocurrido en 2022, año en el que el PIB se expandió en 2.9%.

¹Los datos mencionados en esta sección corresponden al PIB año base 2007=100, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Tasa de crecimiento anual del PIB (2007=100)



La desaceleración en el crecimiento económico durante el año 2023, ocurrió por la desaceleración del gasto de consumo por parte de los hogares, y lo propio en lo que concierne al gasto de inversión en la economía. Efectivamente, el gasto de consumo de los hogares se desaceleró desde un crecimiento de 5.5% interanual en el primer semestre del año 2022, hasta 3.0% en igual periodo del año 2023. Y, el Banco Central prevé que en todo el año 2023, el consumo de los hogares habría desacelerado su crecimiento hasta 2.8% anual, cuando el año 2022 este gasto se expandió en 4.6% anual. Por su parte, la inversión se contrajo 0.7% interanual en el primer semestre de 2023, cuando en igual periodo de 2022 se había expandido el cierre en 2.7%. Y, para el año 2023, el Banco Central proyecta un decrecimiento de la inversión de -0.1%, cuando en 2022 creció en 2.5% anual. Esta caída en la inversión de la economía que habría ocurrido en el año 2023, se puede atribuir a la caída en la inversión privada, mientras que la inversión pública (medida por los Gastos No Permanentes) a nivel del Sector Público No Financiero, con datos acumulados hasta octubre de 2023, aumentó en 7.8% interanual. Varios factores podrían haber desestimulado la inversión privada en 2023: la escalada de inseguridad y violencia promovida por grupos delincuenciales sobre todo en las regiones de la Costa y la Amazonía del país; la incertidumbre política derivada de los choques entre la Asamblea Nacional y el ex Presidente de la República Guillermo Lasso, que derivaron en intentos de juicio político y destitución del primer mandatario y la aplicación de la muerte cruzada por parte de éste en mayo de 2023.



Posterior a la muerte cruzada, las iniciativas legislativas del primer ex mandatario, en su mayoría fueron frenadas por la Corte Constitucional, lo que paralizó en buena medida la implementación de decisiones de política económica hasta el mes de noviembre de 2023, en el que se posesionó el Sr. Daniel Noboa Azín, recientemente electo como Presidente de la República. Adicionalmente, el aumento en las tasas de interés a nivel internacional pudo haber desincentivado el financiamiento externo de empresas localizadas en Ecuador, y de hecho el sector privado recibió menos desembolsos en relación al nivel de amortizaciones de su deuda externa en 2023 (con datos hasta el mes de octubre).

Adicionalmente, en 2023 se detuvo la ejecución de proyectos productivos en varios sectores como el minero, camaronero, etc., por no contar con la licencia ambiental exigida a proyectos productivos a ejecutarse en sectores de la economía que impliquen extracción de recursos naturales o en otros sectores en los que exista un impacto ambiental. La concesión de licencias ambientales fue detenida por parte del Ministerio del ramo, cuando después de que el gobierno emitiera el Decreto Ejecutivo 754 en mayo de 2023, que permitía realizar la consulta ambiental. En el mes de junio de 2023 la Confederación de Nacionalidades Indígenas de Ecuador (Conaie) presentó la demanda de inconstitucionalidad del decreto.

En noviembre de 2023, la Corte Constitucional declaró inconstitucional el decreto en mención, exigiendo que en el plazo de un año, la Asamblea Nacional regule el proceso de consulta ambiental a las comunidades afectadas por los proyectos productivos correspondientes a través de la expedición de una ley orgánica².

Esta situación también detuvo las consultas ambientales que estaban ya en proceso, deteniendo la ejecución de 3 proyectos mineros, entre éstos, el de la mina La Plata, además de 176 proyectos a ejecutarse por parte de los sectores público y privado respectivamente, según el gobierno nacional.



² Periódico Primicias. <https://www.primicias.ec/noticias/politica/corte-declara-inconstitucional-decreto-consulta-ambiental/>. Noviembre 17, 2023.

El crecimiento económico en los años post-COVID19 (2021-2023) ha permitido que se recupere gradualmente la tasa de empleo adecuado, que había disminuido 8 puntos porcentuales durante la pandemia, decreciendo hasta 30.4% de la población económicamente activa (PEA) a fines de 2020. A noviembre de 2023, la tasa de empleo adecuado se ha recuperado hasta 35.7%, similar al indicador a noviembre de 2022 (35.6%); sin embargo, la tasa de empleo adecuado permanece aproximadamente 3 puntos porcentuales por debajo de la tasa de empleo adecuado pre-pandemia (38.8% a fines de 2019). Esto a pesar de que el PIB en 2023, ha logrado superar su nivel pre-pandémico.

Esto implica que la economía en 2023, había alcanzado un mayor volumen de producción (PIB real) con una menor participación de personas empleadas adecuadamente, lo que podría significar que aumentó la productividad en los sectores formales de la economía, y que paralelamente, existe un amplio sector de la economía que no logra aún insertarse o volver a insertarse en el mercado formal de trabajo, post-pandemia. Efectivamente la tasa de subempleo junto con otras formas de empleo no pleno, sigue siendo elevada en Ecuador (21.0% de tasa de Subempleo, y 28.2% de tasa de Otro empleo no pleno en noviembre de 2023, que implica un total de 48.3% de empleo no pleno a esa fecha), indicando que un alto porcentaje de la población no logra emplearse en el mercado formal y debe recurrir al subempleo y al autoempleo para subsistir.

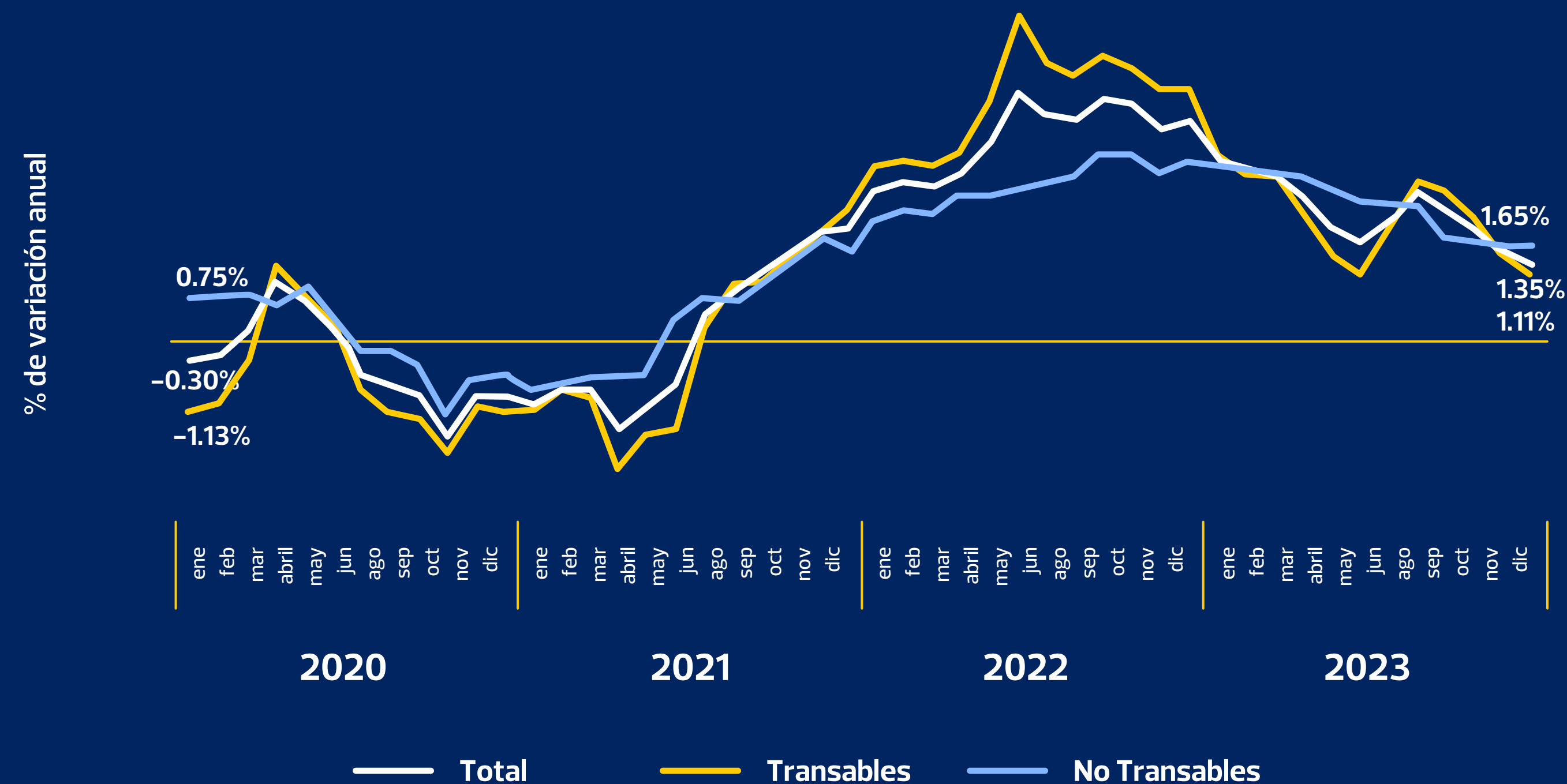
El alto porcentaje de subempleo y otras formas de empleo no pleno, es una característica estructural de la economía ecuatoriana, que al parecer se habría acentuado o reforzado desde la pandemia del COVID19, evento que afectó negativamente el patrimonio de personas y negocios, que en el caso de empresas y emprendimientos de menor tamaño, enfrentan mayores dificultades para recuperarse financieramente, de choques negativos.

Índices del mercado laboral

Porcentaje de la Población económicamente activa (PEA)



Inflación anual total y de productos transables y no transables



El año 2023 cerró con una inflación anual de 1.4% anual, inferior a la inflación anual a diciembre de 2022 (3.7%). La desaceleración en el crecimiento de los precios se explica principalmente por la reducción de la inflación en los bienes considerados transables (comercializables con el resto del mundo), desde 4.3% anual en diciembre de 2022 a 1.1% anual en diciembre de 2023. A su vez, la reducción en la inflación de bienes transables estuvo influenciada por menores niveles de inflación importada desde el resto del mundo.

De hecho, mientras los precios de los bienes importados por Ecuador aumentaron 21.4% durante el año 2022, en 2023, y con datos hasta el mes de octubre, los precios de bienes importados decrecieron 8.6% en términos anuales. Esta caída en los precios de productos importados, ocurrió tanto por la caída del precio del petróleo a nivel internacional, como por las políticas monetarias de control de la demanda agregada que fueron aplicadas por los países desarrollados durante el año 2023, con la finalidad de controlar sus niveles inflacionarios.

Este proceso de disminución de la inflación en Ecuador debido a una menor inflación importada desde el resto del mundo, revirtió el aumento de la inflación en Ecuador ocurrida en el año 2022, producto del incremento de la inflación a nivel internacional. En efecto, la inflación a nivel internacional aumentó en 2022 debido al incremento de los precios del petróleo y el gas natural, disrupciones a cadenas de producción y distribución a nivel mundial aún no resueltas post-pandemia, y los efectos inflacionarios provocados por la invasión rusa a Ucrania que incrementó tanto el precio del petróleo, el gas, y el carbón, como los precios de cadenas alimenticias a nivel mundial.

La reducción de la inflación en Ecuador en 2023, junto con la apreciación de las monedas de algunos de los socios comerciales del Ecuador en relación al dólar (como por ejemplo el peso colombiano, el sol peruano y el euro), coadyuvaron a que en 2023 se deprecie el tipo de cambio real en 1.2% anual (con datos hasta noviembre). Esto coadyuvó a la competitividad de nuestra canasta de exportación no petrolera cuya evolución histórica mantiene una relación positiva con el tipo de cambio real.

El retraso en la aprobación de acuerdos de libre comercio que ofrecen altas oportunidades para el incremento de exportaciones no petroleras, pudo ser otro factor que afectó negativamente el crecimiento económico en 2023 y podría seguir limitando el incremento de las exportaciones no petroleras en 2024.

Efectivamente, si bien el gobierno nacional del ex presidente Guillermo Lasso que ascendió al poder en el año 2021, se planteó como objetivo que la inversión privada sea el motor de la economía ecuatoriana y del crecimiento del empleo en los próximos años y se planteó como objetivo, la firma de 10 acuerdos comerciales (6 con países de América y 4 con países de Asia incluyendo a China) esta ambiciosa agenda comercial se cumplió parcialmente.

En 2021 el gobierno nacional implementó un Protocolo Sobre Reglas Comerciales y Transparencia de primera fase, para facilitar el comercio entre Ecuador y Estados Unidos; adicionalmente, en octubre de 2023 realizó la pre-firma del acuerdo comercial con Corea del Sur (como antesala a la plena ratificación del convenio de intercambio comercial que se espera ocurra entre abril y junio de 2024) y, cerró la negociación de un acuerdo comercial con China en 2023, acuerdo que fue remitido a la Asamblea Nacional para su aprobación en enero de 2024.

Este acuerdo, daría acceso sin aranceles al 99% de las exportaciones ecuatorianas al mercado chino, a la vez que se precautelan sensibilidades de la industria nacional sobretodo en el sector de manufactura, según lo anunciado por el Ministerio de la Producción del Ecuador.

Así mismo, en diciembre de 2022 se cerró la negociación técnica para firma de un tratado de libre comercio con Costa Rica, que daría acceso preferencial a ese país a 96% de las exportaciones ecuatorianas. Sin embargo, en julio de 2023, la Corte Constitucional de Ecuador declaró inconstitucionales ciertos artículos del acuerdo negociado con Costa Rica, y exhortó a su renegociación, por lo que aún no se implementa dicho acuerdo. Finalmente, en 2023 no se alcanzó el objetivo de la firma de un tratado de libre comercio con México, al no haberse llegado a un acuerdo entre ambos países en lo que corresponde al tratamiento del camarón dentro del tratado. La firma de este último acuerdo comercial es un requisito previo que debe cumplir Ecuador para ser admitido como miembro pleno en la Alianza del Pacífico.

Para el año 2024, el panorama para generar un incremento significativo en la inversión privada, se ve limitado por la incertidumbre respecto a la aprobación del tratado de libre comercio con China y Corea del Sur por parte de la Asamblea Nacional, y la renegociación que debe darse de partes del acuerdo con Costa Rica.

Otro factor que continuará limitando a la inversión privada durante 2023, es la crisis de inseguridad y violencia que vive actualmente el Ecuador. Dada la escalada de violencia y la crisis en el sistema carcelario en los últimos días del año 2023 y los primeros días del año 2024, el gobierno del Presidente Daniel Noboa declaró un estado de excepción y toque de queda el 8 de enero de 2024, y la existencia de un conflicto armado interno fue declarada el 9 de enero de 2024. La declaratoria de conflicto armado interno implicó que los grupos delincuenciales declarados por el gobierno nacional como terroristas, fueron convertidos en objetivos militares y policiales.

El gobierno del Presidente Daniel Noboa por su parte, pretende incrementar la inversión privada en 2024 y 2025, a través de incentivos tributarios que fueron aprobados por la Asamblea Nacional en la Ley de Eficiencia Económica y Generación de Empleo, ley implementada a partir de diciembre de 2023, siendo los más importantes: la reducción de impuestos para empresas que generen nuevas plazas de trabajo, en particular nuevos empleos para jóvenes, y nuevos empleos en los sectores de la construcción y la agricultura; la devolución del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios para proyectos inmobiliarios, incentivos tributarios en el sector del turismo; creación de las zonas francas o áreas geográficas donde las empresas de cualquier sector económico pagarán menos impuestos; y, un nuevo régimen de Alianzas Público-Privadas.

En el ámbito petrolero, la producción petrolera disminuyó en el año 2023, con una caída interanual de 1.3% en el acumulado hasta octubre de 2023 en relación al periodo enero-octubre 2022. Esta caída en la producción se debió a diferentes factores tales como continuos conflictos entre las empresas de explotación petrolera como Petroecuador u otras empresas privadas y las comunidades en donde se realiza la explotación petrolera que conllevó a cierres temporales de los pozos petroleros; la erosión en las zonas de explotación petrolera que afectó la producción y distribución de petróleo, y la falta de inversión gubernamental y de inversión privada, en la exploración y explotación petrolera.

La perspectiva en el ámbito petrolero para el año 2024 es de que continúe una reducción en la producción de petróleo crudo, por falta de inversión, particularmente en los campos petroleros del Yasuni-ITT, en los que si se aplica lo dispuesto por la consulta popular del año 2023, se debería reducir gradualmente la producción de petróleo hasta su eliminación.

Sector externo

El crecimiento de la economía mundial se desaceleró desde 3.5% en 2022 hasta 3.0% en 2023, mientras que el crecimiento de las economías avanzadas igualmente disminuyó desde 2.6% a 1.5% en igual periodo de comparación (FMI, World Economic Outlook, octubre 2023). Esta desaceleración de la economía mundial fue en parte el resultado de políticas monetarias restrictivas en las economías avanzadas, que buscaron controlar la inflación por medio de alzas en las tasas de interés. Este contexto internacional de menor crecimiento y tasas de interés más elevadas, conllevaron a que el Ecuador enfrente varios desafíos en el sector externo de su economía durante el año 2023; entre los más relevantes: una caída del valor exportado, incremento en el servicio de deuda externa atado a la subida de las tasas de interés, y menores flujos o desembolsos de deuda externa tanto para el sector público como para el sector privado ecuatoriano.

Si bien Ecuador enfrentó los retos mencionados, en 2023, los flujos de liquidez desde el resto del mundo al Ecuador, provenientes de remesas de trabajadores, continuaron al alza, tendencia similar a la de años anteriores.

El valor FOB exportado acumulado hasta el mes de octubre de 2023, decreció interanualmente en 5.3%, fruto de la caída en el precio del petróleo a nivel internacional, junto con la caída en el volumen de producción y exportación de productos petroleros, que conllevaron a una caída interanual de 22.5%, en el valor FOB exportado de productos petroleros. Efectivamente, el precio del petróleo, que en 2022 alcanzó un promedio de USD 94.4 por barril WTI, en 2023 decreció hasta USD 77.6 por barril.

A la caída del precio del crudo WTI, se sumó el incremento en el castigo que se aplica al crudo ecuatoriano en relación al precio del WTI, el que se incrementó de USD 8.0 por barril en 2022 a USD 10.3 por barril hasta octubre 2023, reduciendo el precio de exportación del crudo ecuatoriano desde USD 89.4 por barril en 2022 hasta USD 67.9 por barril en 2023 (con datos hasta octubre 2023).

Al efecto precio descrito, se sumó la caída de 2.8% interanual, en el volumen exportado de productos petroleros (crudo y derivados) hasta octubre 2023. Esto último asociado a diferentes factores tales como: fenómenos de erosión en zonas asociadas a la explotación petrolera, conflictos con comunidades en zonas de explotación petrolera que implicaron cierres temporales de pozos, y el hecho de que no se logró atraer nuevos capitales e inversión privada al sector petrolero, como se había propuesto el gobierno nacional del presidente Guillermo Lasso.

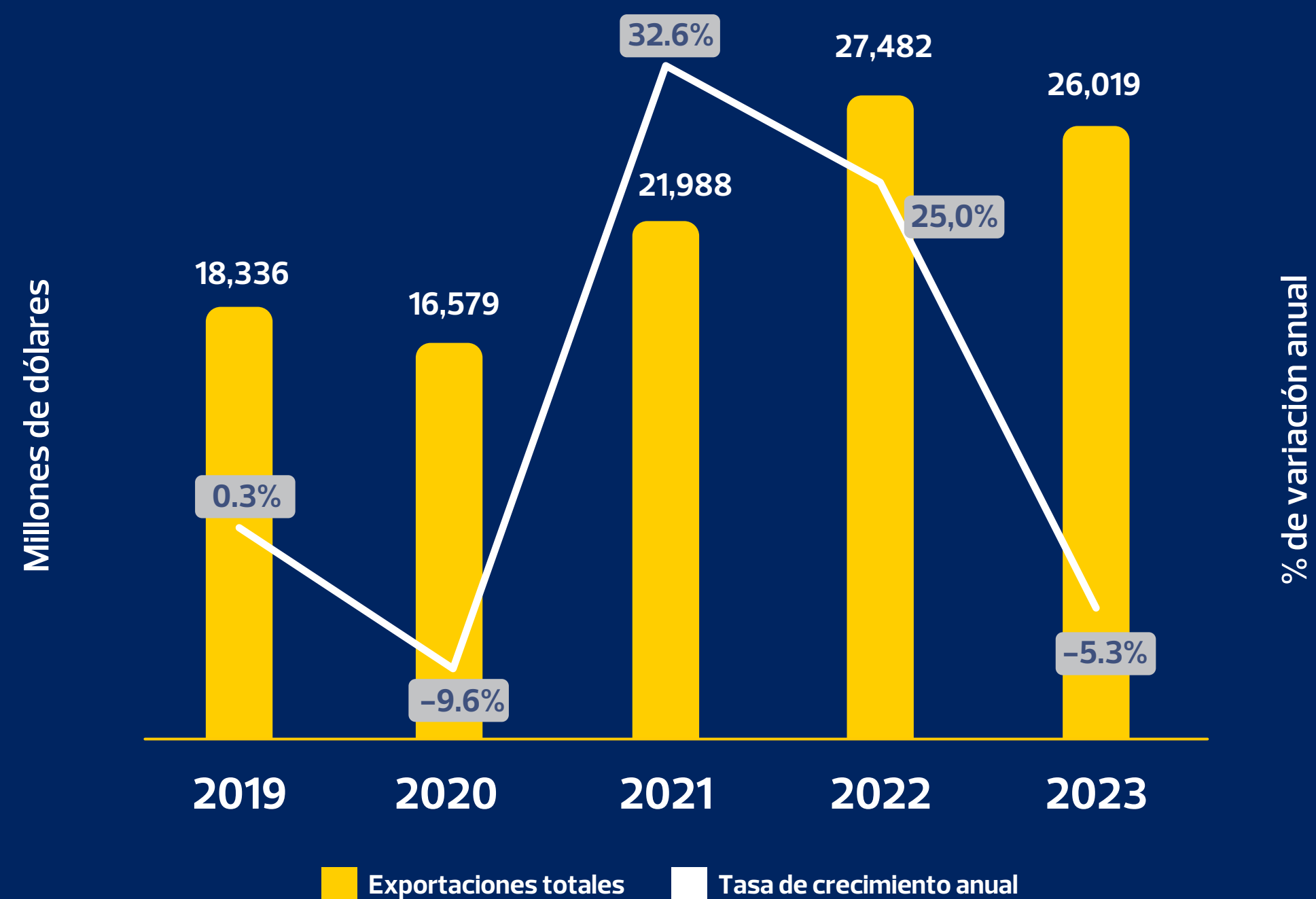
En 2023, a este panorama de contracción en el sector exportador petrolero, se sumó la desaceleración en el crecimiento de las exportaciones no petroleras, en relación al año 2022. Efectivamente, el valor FOB exportado no petrolero aumentó 5.5% interanual en el periodo acumulado hasta octubre 2023, un desempeño más bajo que el alcanzado en igual periodo de 2022, cuando se alcanzó un crecimiento interanual de 21.6%. El boom que experimentó el valor exportado no petrolero en el periodo 2020-2022, con crecimientos de dos dígitos por año, principalmente se debió a un boom en los precios de exportación de nuestra producción no petrolera; esto no ocurrió en 2023, año en el que los precios de exportación no petrolera aumentaron 3.8% interanual hasta el mes de octubre, mientras que en 2022 se incrementaron a una tasa más acelerada de 22.9%.

Esta desaceleración en el crecimiento de precios de exportación no petrolera en 2023, estuvo acompañada de un crecimiento anual de tan solo 1.6%, en el volumen exportado no petrolero.

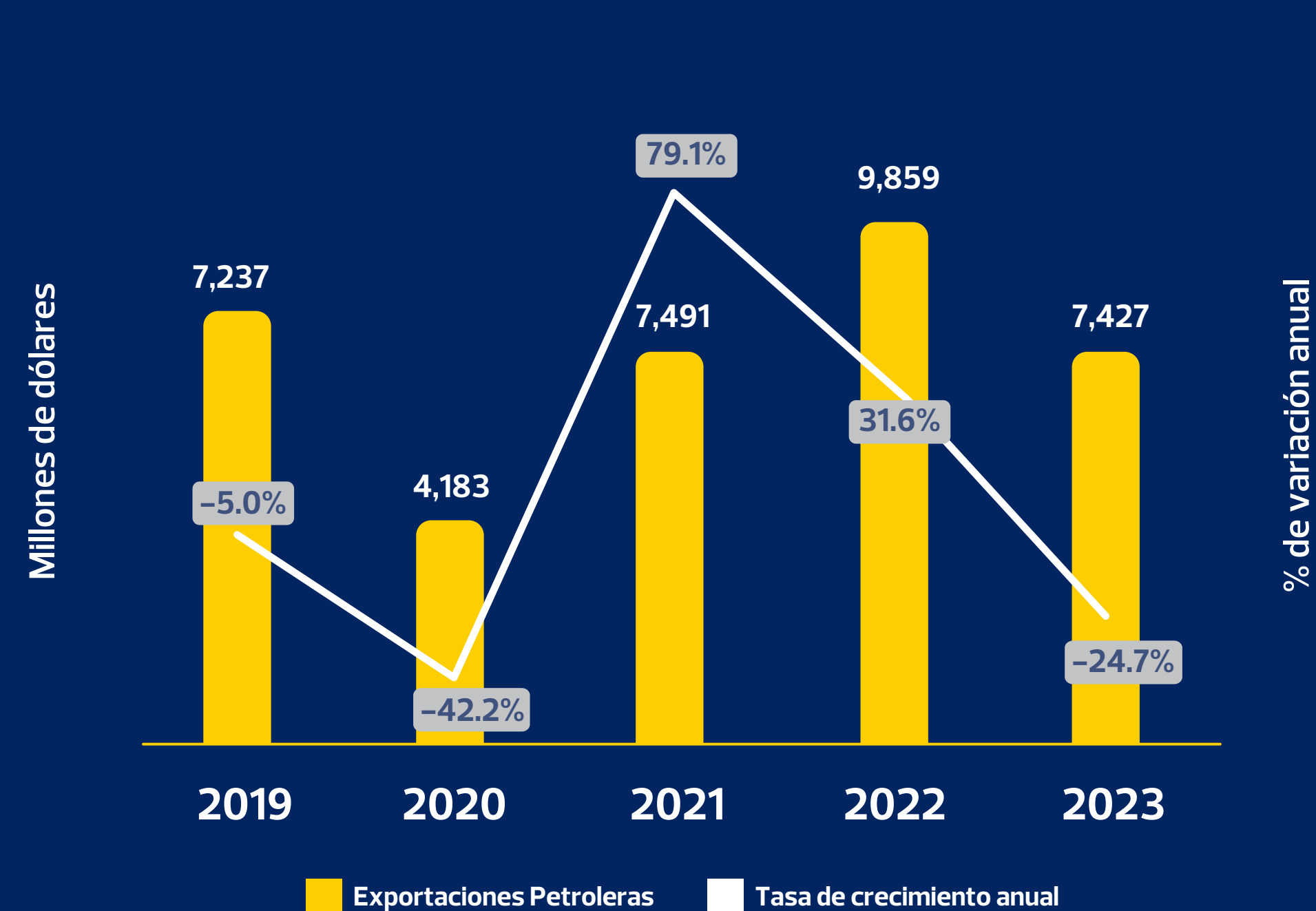
En términos de productos específicos, la desaceleración en el crecimiento de las exportaciones no petroleras se explica principalmente por:

1. La caída en las exportaciones de atún y pescado, que en valor FOB tuvieron una caída interanual de 28.2% en el periodo enero-octubre 2023, en relación a igual periodo de 2022; la producción de estos bienes estuvo afectada por el aumento en las temperaturas del agua durante 2023.
2. La caída en el precio de exportación del camarón en 13.8% anual hasta octubre 2023, en relación a igual periodo de 2022, producto de problemas de sobreoferta a nivel mundial, y desaceleración del crecimiento en el volumen exportado de este producto.
3. La caída en 6.6% interanual en el precio de exportación de las flores ecuatorianas hasta octubre 2023, en relación a igual periodo de 2022.
4. La desaceleración en el crecimiento de los precios de exportación de productos mineros desde 24.6% anual en el periodo acumulado hasta octubre 2022, hasta 7.6% de crecimiento interanual en igual periodo de 2023. Cabe mencionar que el Fenómeno del Niño no golpeó al Ecuador con intensidad severa durante el año 2023, pero el aumento de temperaturas en el agua, si afectó negativamente a las exportaciones de productos de la pesca.

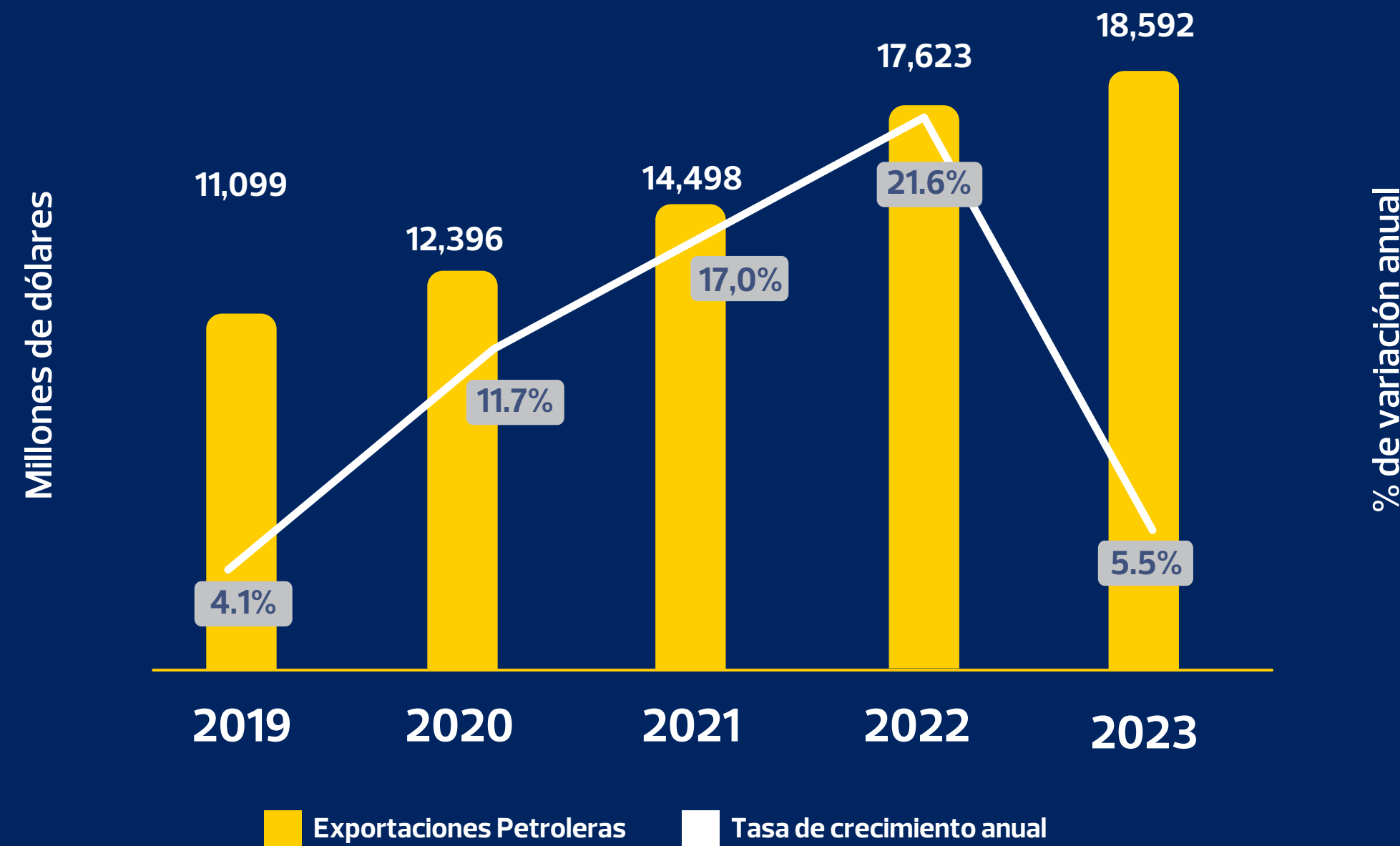
Exportaciones totales (período Enero – Octubre)



Exportaciones Petroleras (período Enero – Octubre)

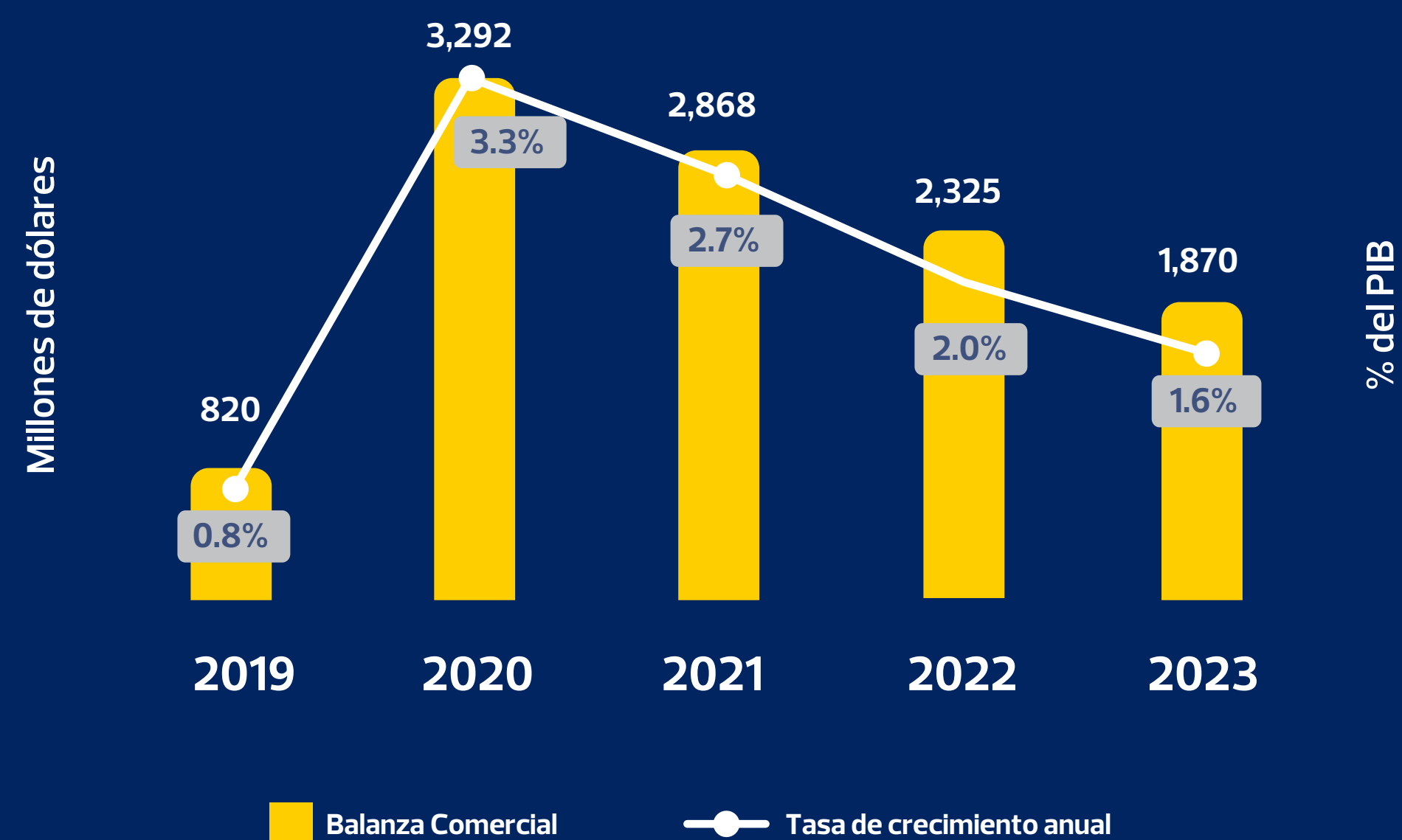


Exportaciones No Petrolera (período Enero – Octubre)

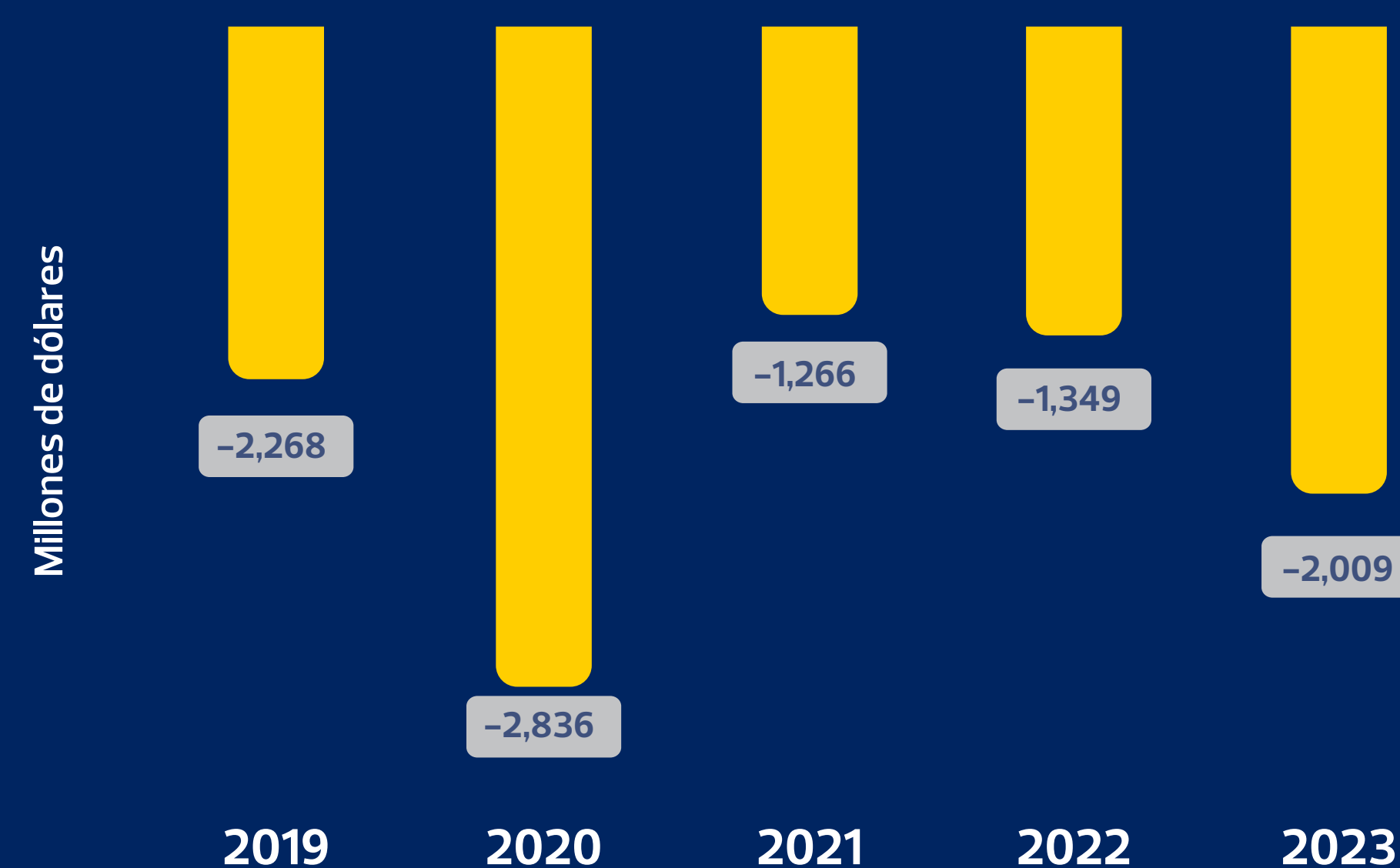


La caída en el valor FOB exportado en el año 2023, presionó a la disminución del superávit comercial que mantiene el país anualmente, desde el año 2020. Esta presión a la baja de la balanza comercial, fue parcialmente compensada por la caída en el valor importado en 2023 en relación a 2022, lo que contribuyó a mantener un superávit comercial en 2023 aunque menor a la del año 2022: efectivamente, la balanza comercial acumulada hasta octubre de 2022 fue superavitaria en USD 2,258 millones, reduciéndose el superávit hasta USD 1,746 millones en el periodo enero-octubre de 2023. El valor importado disminuyó durante 2023, en parte, debido a la caída de los precios de los productos importados por Ecuador, incluido el combustible y derivados de petróleo importados. La disminución en los precios de importación fue consecuencia de la caída del precio del petróleo, la reducción de la inflación a nivel internacional, y la mejora en las condiciones del transporte a nivel mundial que bajaron los costos de transporte y la presión de costos sobre los precios a nivel internacional. El valor FOB importado por Ecuador también perdió dinamismo de crecimiento al desacelerarse el crecimiento de la economía ecuatoriana en 2023 en relación a 2022.

Balanza Comercial en millones de dólares y en % del PIB



Balanza de Ingreso Primario (millones de dólares) Acumulado Enero – Septiembre



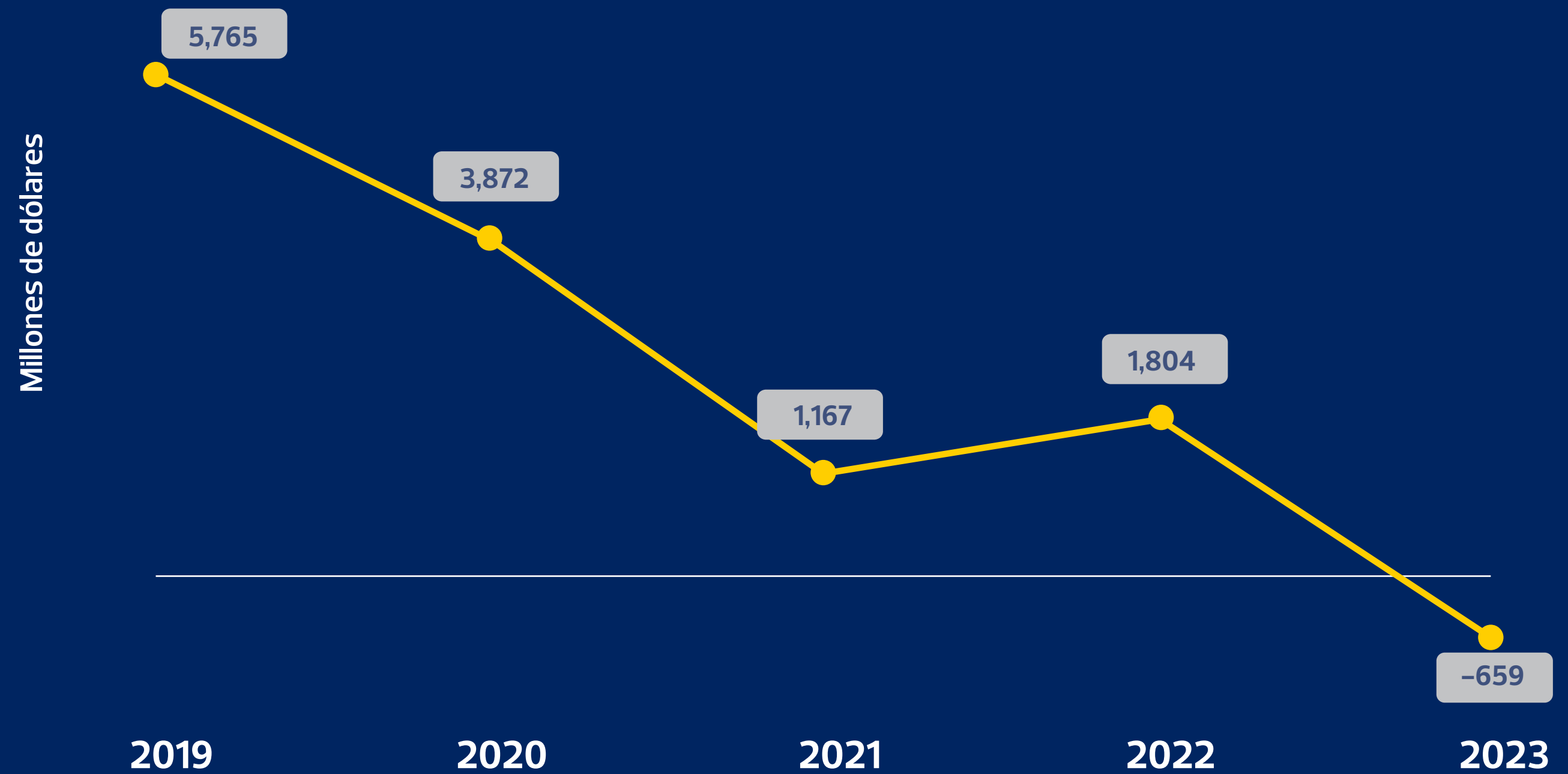
El servicio de la deuda externa ecuatoriana, tanto privada como pública, aumentó en 2023, debido al incremento de las tasas de interés a nivel internacional, que aumentó el pago de intereses de la porción de la deuda externa contratada a tasas flotantes. El mayor flujo de pago de intereses de deuda externa, incrementó el déficit de la balanza de ingreso primario del Ecuador con el resto del mundo, balanza compuesta en su mayor parte por los intereses recibidos desde el resto del mundo, neto de los intereses pagados al resto del mundo.

En 2023 disminuyeron los flujos de financiamiento externo hacia los sectores público y privado del país, lo que implicó menores flujos de dólares desde el resto del mundo, para alimentar la liquidez y estimular el crecimiento de los agregados monetarios en Ecuador, en relación a lo ocurrido en 2022. Es así que el saldo de la deuda externa pública disminuyó en USD 898 millones entre diciembre de 2022 y octubre de 2023; es decir, que los desembolsos netos de amortizaciones que recibió el sector público del resto del mundo, fueron negativos. Este menor financiamiento externo durante 2023 estuvo asociado en parte a la terminación del acuerdo del Gobierno Nacional con el FMI a fines del año 2022, ya que el financiamiento de multilaterales en función de dicho acuerdo, fue recibido casi en su totalidad por el gobierno del Ecuador hasta el año 2022.

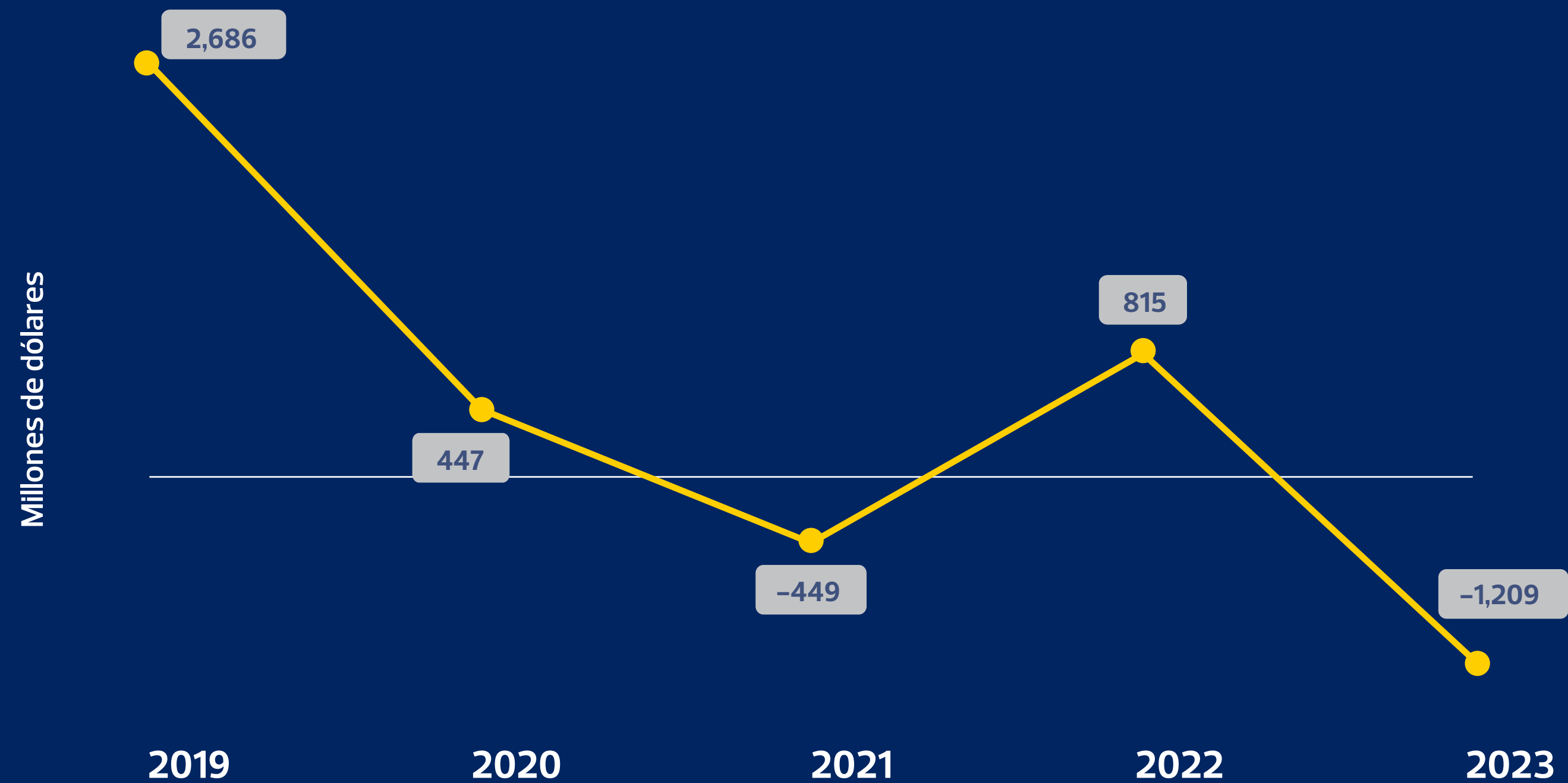
Adicionalmente, Ecuador no accedió al mercado de capitales a través de emisiones de bonos soberanos, dadas las condiciones de altas tasas de interés y el alto riesgo país calculado para Ecuador en 2023, evolución en la que influyó la caída del precio del petróleo, la terminación del acuerdo con el FMI, y la incertidumbre a nivel político derivada de la muerte cruzada ejecutada por el ex Presidente de la República en mayo de 2023. Estos factores probablemente influyeron en aumentar la percepción de riesgo de crédito del gobierno del Ecuador, más aún cuando en los años 2024 a 2026, aumentan los pagos por amortización de deuda externa pública.

Mientras tanto, el sector privado también se convirtió en un amortizador neto de su deuda externa en 2023, con una disminución del saldo de la deuda externa privada, en el año corrido de diciembre 2022 hasta octubre 2023, de USD 1,295 millones, lo que habría implicado una salida de dólares al exterior por ese monto.

Variación Anual del Saldo de la Deuda Externa Pública (millones de dólares)

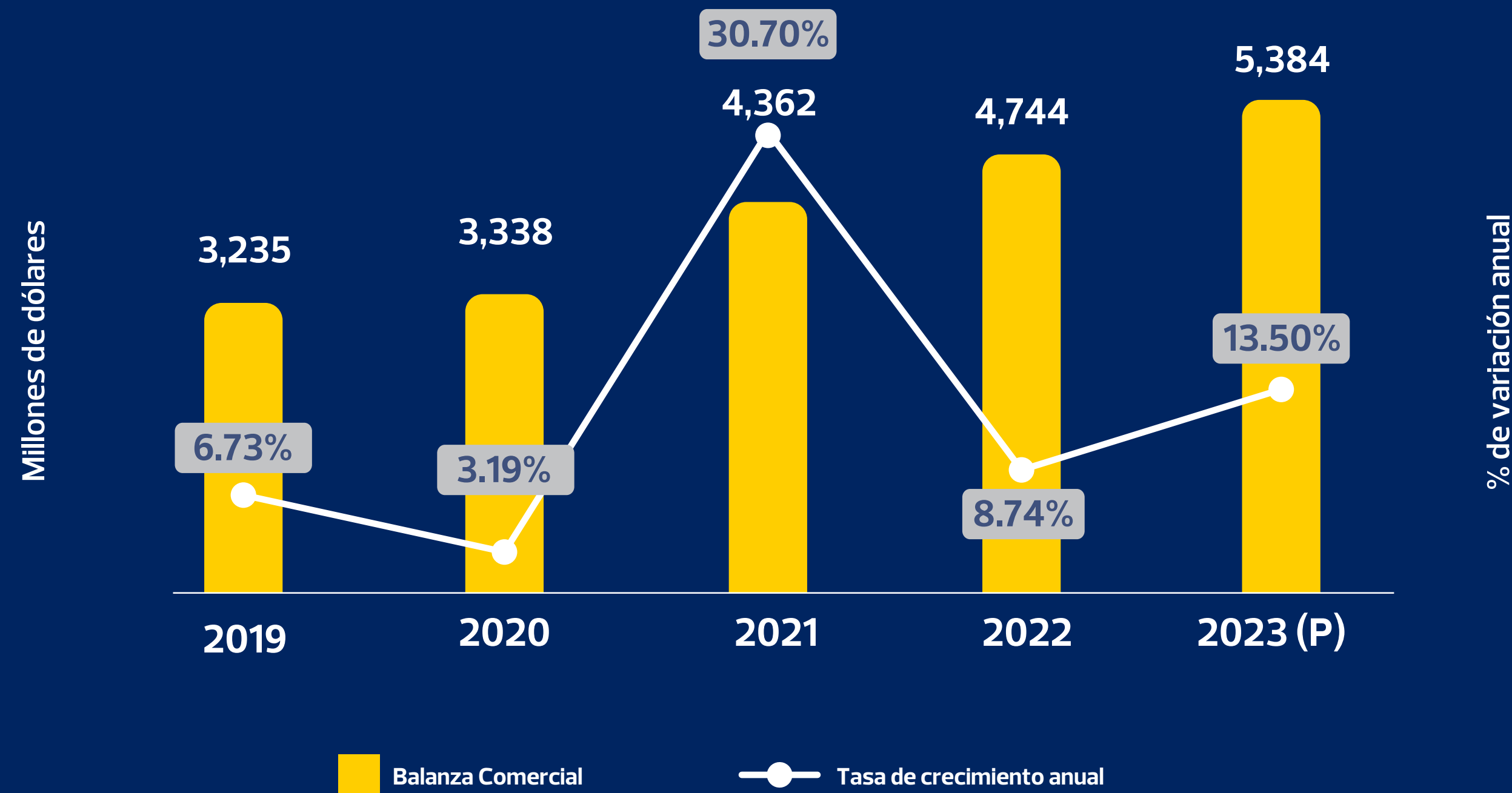


Variación Anual del Saldo de la Deuda Externa Pública (millones de dólares)



En 2023, Ecuador continuó recibiendo un importante flujo de remesas de trabajadores, lo que contribuyó a alimentar la liquidez de la economía. Hasta el tercer trimestre de 2023, las remesas presentaron un crecimiento interanual de 13.2%, por encima del crecimiento anual de igual periodo de 2022 (10.5%). Esta evolución de las remesas de trabajadores, implicó que Ecuador mantenga un superávit en la Balanza de Ingreso Secundario de USD 3,418 millones hasta el tercer trimestre de 2023.

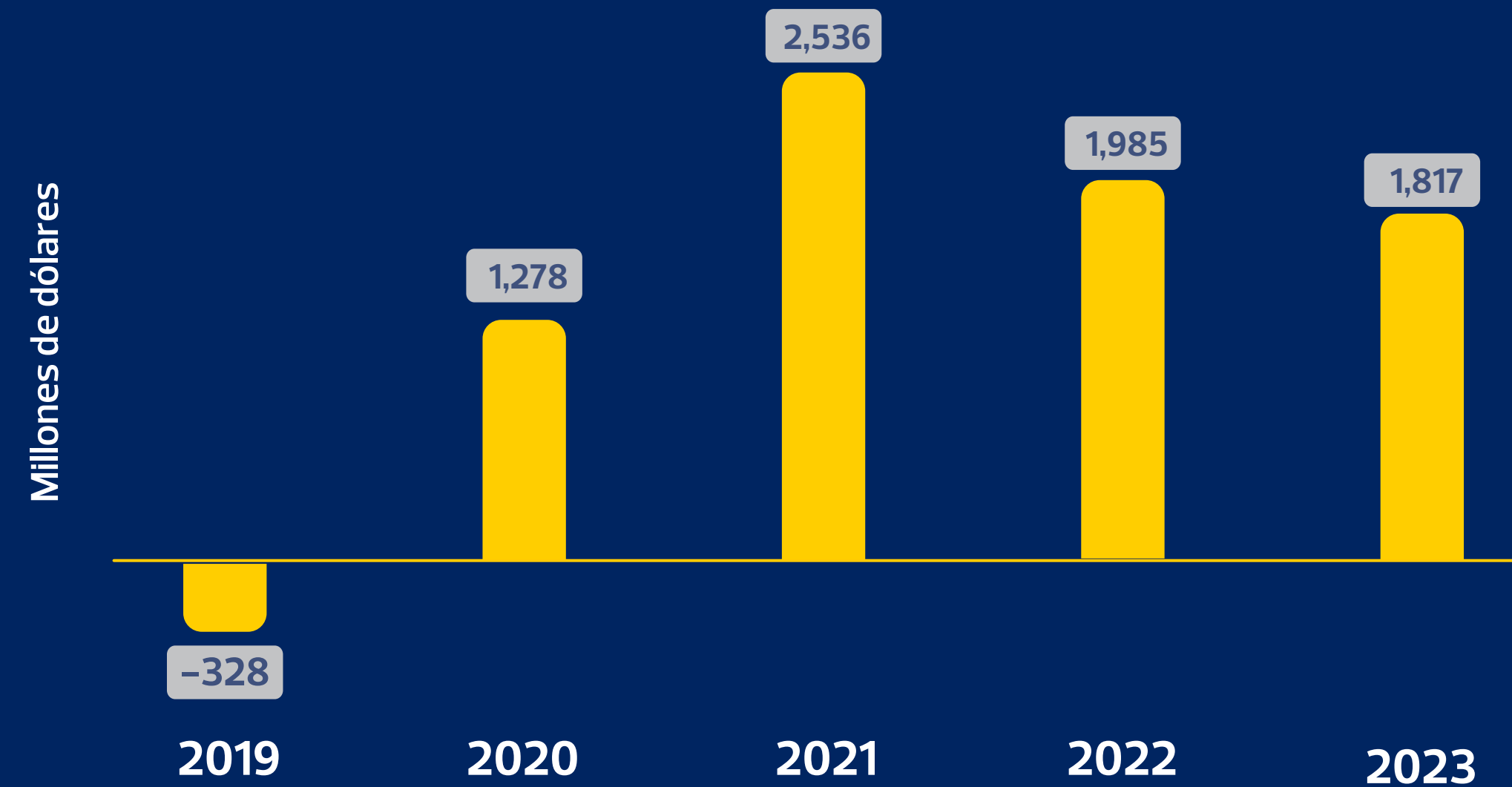
Remesas de trabajadores recibidas por Ecuador (millones de dólares)



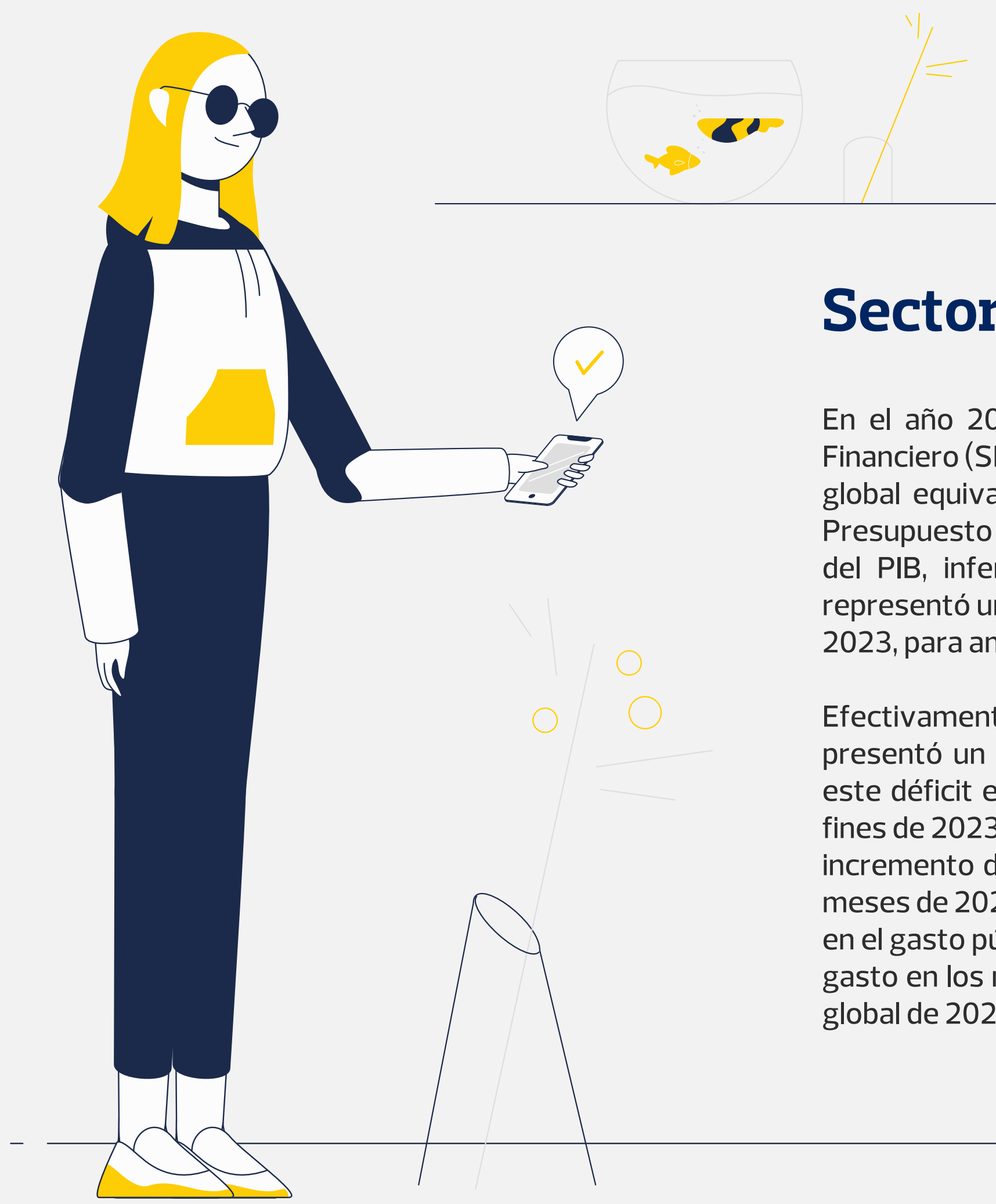
El superávit en la balanza comercial y en la balanza de ingreso secundario, fueron los factores preponderantes para que Ecuador alcance un superávit de cuenta corriente durante 2023. El país ha mantenido como tendencia desde el año 2020, superávits de cuenta corriente, y continuó con esa tendencia durante el año 2023, con un superávit de cuenta corriente de USD 1,817 millones hasta el tercer trimestre, inferior a los USD 1,985 millones de superávit de igual periodo en el año 2022. El superávit implica que el país durante 2023, ha mantenido su nivel de gasto agregado por debajo de su nivel de ingreso agregado, a través de un proceso de ajuste de la economía a un contexto económico internacional complejo, y menor crecimiento económico, vía menor gasto en general, lo que ha desacelerado el crecimiento de las importaciones tanto de bienes como de servicios.

Nota: Dato cuarto trimestre de 2023 estimado por Banco Pichincha. / Fuente: Banco Central del Ecuador.

Cuenta Corriente (millones de dólares) Acumulado enero –septiembre



Para el año 2024, el FMI proyecta un crecimiento económico mundial de 2.9% y de países avanzados de 1.4%, inferior en 1 punto básico al crecimiento proyectado del año 2023. Su proyección se basa en que continuarán las presiones inflacionarias en 2024 (aunque atenuadas frente a años anteriores) y que la política monetaria seguirá buscando contener la demanda para reducir la inflación. Adicionalmente, para el año 2024, la Agencia de Información de Energía (AIE, Short term energy Outlook, enero 2024) proyecta que en 2024 el precio del barril WTI aumentará menos de un dólar en relación al precio promedio del año 2023, ubicándose en USD 78 por barril. En este contexto, se prevé que continuarán los retos para el crecimiento de las exportaciones petroleras del Ecuador en 2024, las que podrían incluso decrecer, si se toma en cuenta una potencial reducción gradual en el volumen y producción de petróleo desde el año 2024, a fin de dar cumplimiento a lo decidido vía consulta popular en términos de no explotar los campos petroleros del Yasuní-ITT. Las exportaciones no petroleras, podrían tener un crecimiento en 2024, similar al del año 2023, según estimaciones propias de Banco Pichincha, dado el contexto internacional descrito.



Sector fiscal

En el año 2022, el gobierno, a nivel de Sector Público no Financiero (SPNF) alcanzó un equilibrio fiscal, con un resultado global equivalente a 0.0% del PIB; mientras que a nivel de Presupuesto General del Estado (PGE) tuvo un déficit de 1.7% del PIB, inferior al déficit del año 2021 cuando el déficit representó un 3.4% del PIB. La situación fiscal se deterioró en 2023, para ambos niveles de gobierno.

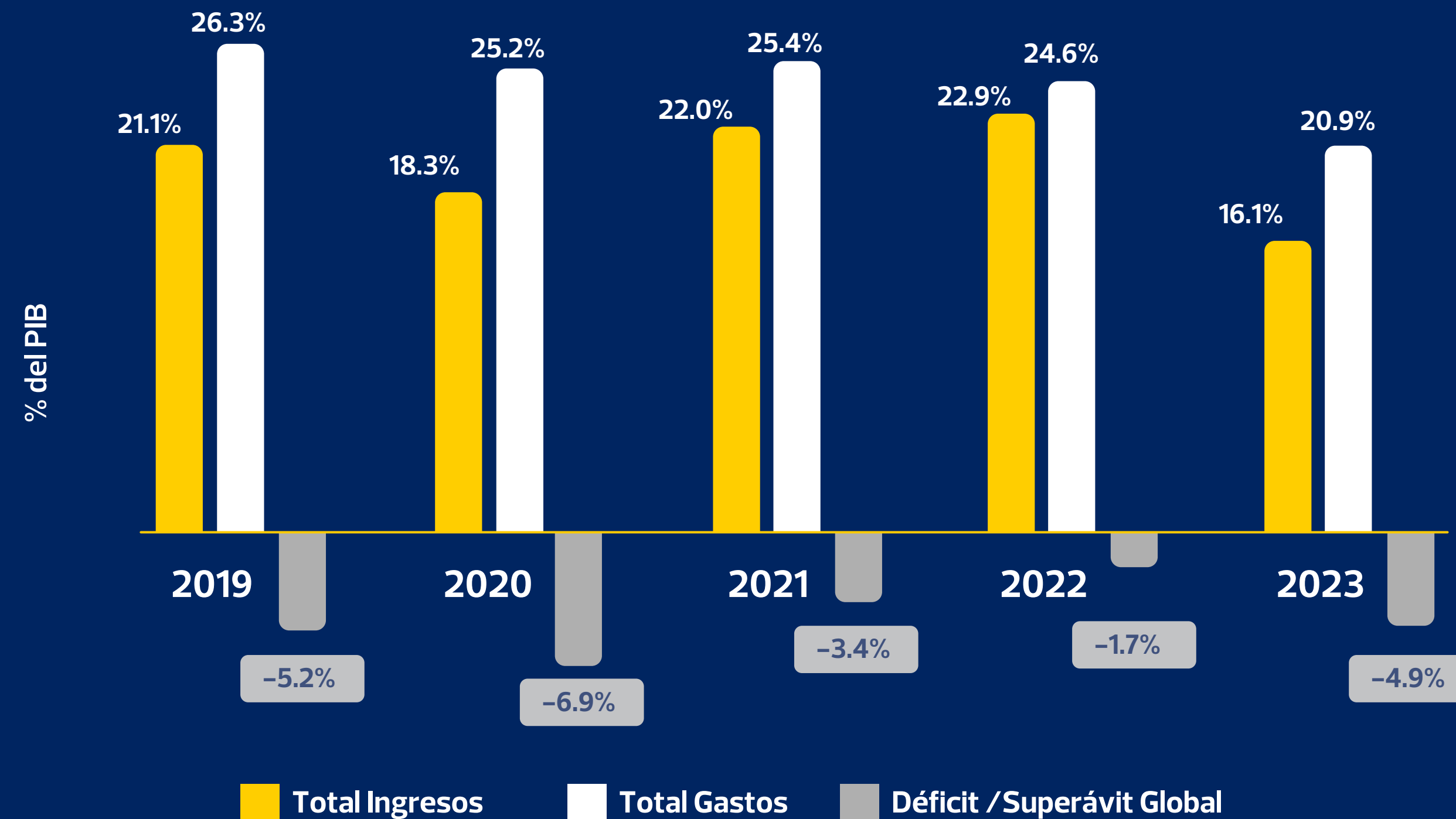
Efectivamente, hasta el mes de octubre de 2023, el SPNF presentó un déficit de USD 1,457 millones, y se estima que este déficit estaría en aproximadamente 2.7% del PIB hasta fines de 2023 (estimación propia de Banco Pichincha), dado el incremento del gasto que habría ocurrido en los dos últimos meses de 2023, debido a la existencia de un patrón estacional en el gasto público, con un elevado crecimiento estacional del gasto en los meses de diciembre. Y, a nivel del PGE, el déficit global de 2023 habría representado un 4.9% del PIB³.

El deterioro de la situación fiscal en 2023, fue producto de la caída en los ingresos del sector público, tanto por la caída en el precio del petróleo y la disminución del volumen exportado de petróleo, que disminuyó los ingresos petroleros, como por la disminución de los ingresos por recaudación tributaria.

A nivel del PGE, los ingresos disminuyeron en 6.9 puntos porcentuales del PIB entre 2022 y 2023, principalmente por la caída en ingresos petroleros, equivalente a 5.9 puntos porcentuales del PIB. Los ingresos tributarios también disminuyeron en 1.3 puntos porcentuales del PIB. La menor recaudación tributaria fue producto, principalmente, de la disminución en la recaudación de impuestos temporales, que fueron creados posteriormente a la pandemia del COVID19 y otros impuestos de tipo temporal que fueron creados en la reforma tributaria implementada con la Ley Orgánica de Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal de noviembre de 2021.

³ Fuentes de los datos: 1) datos referentes al PGE: Observatorio de la Política Fiscal. Publicaciones de Transparencia Fiscal (datos enero–noviembre 2023). Ministerio de Economía y Finanzas. Base de datos de ejecución presupuestaria (datos del mes de diciembre 2023). 2) datos referentes al SPNF: Banco Central del Ecuador. Información Estadística Mensual. 3) datos de PIB nominal para el cálculo de relaciones frente al PIB: Banco Central del Ecuador. Información estadística mensual

Presupuesto General del Estado: Ingresos, Gastos, Resultado global en Porcentaje del PIB



Si bien el PGE disminuyó su nivel de gasto devengado en 2023 en relación a 2022, en 3.7 puntos porcentuales del PIB, esta disminución no compensó la caída de ingresos (6.9 puntos porcentuales del PIB), por lo que se amplió el déficit fiscal. La mayor parte de la disminución del gasto público ocurrió en gastos de tipo corriente, que disminuyeron en 3.3 puntos porcentuales del PIB.

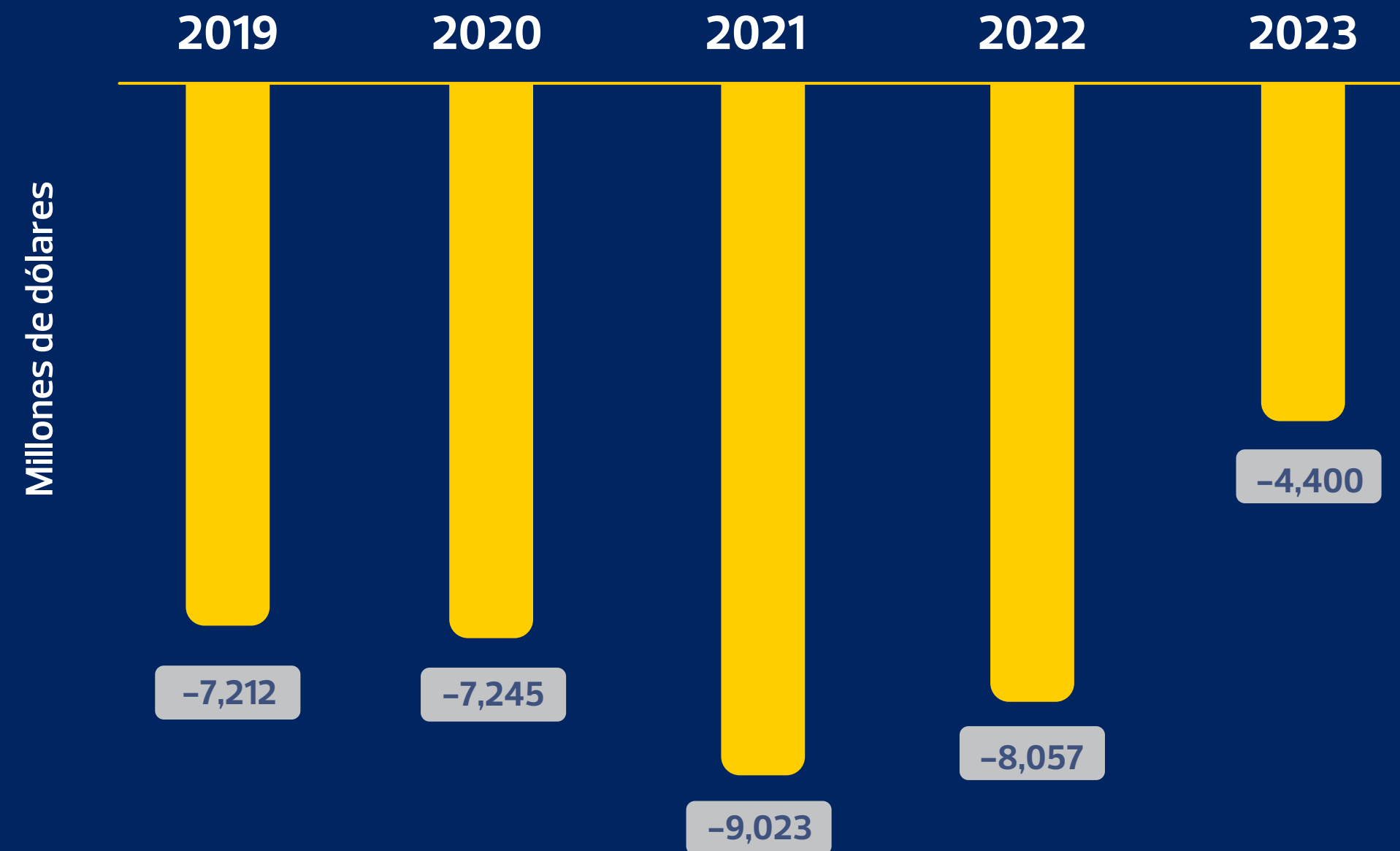
El deterioro de la situación fiscal en 2023, puso de manifiesto las vulnerabilidades de las finanzas públicas, ante variaciones del precio del petróleo, ya que los ingresos petroleros del gobierno están sujetos a alta volatilidad. Si bien el incremento de ingresos petroleros permitió disminuir el déficit fiscal en los años 2021 y 2022, no implicó una mayor sostenibilidad y estabilidad de las finanzas públicas.

Efectivamente, el esfuerzo de consolidación fiscal que se había dado en años anteriores, particularmente el año 2022, se había dado por el lado de incrementar los ingresos, principalmente vía aumento de ingresos petroleros, los que representaron 19.1% de los ingresos del PGE en 2020 e incrementaron su participación en el total de ingresos, hasta 31.5% y 32.4% de los ingresos totales del PGE, en los años 2021 y 2022 respectivamente. Si bien una parte de la consolidación fiscal en 2021 y 2022 ocurrió en base al aumento de ingresos tributarios considerados ingresos permanentes, a través de la reforma tributaria que aumentó el impuesto a la renta en el año 2021, ésta reforma tributaria fue parcialmente derogada con la expedición de la Ley de Fortalecimiento de la Economía Familiar, que entró en vigencia en julio de 2023.

Este tipo de consolidación fiscal, concentrada en los ingresos petroleros del gobierno, es el resultado de la inflexibilidad a la baja de una importante porción de los gastos del sector público, y la falta de acuerdos o consensos a nivel de los sucesivos gobiernos, sus opositores políticos en la Asamblea Nacional, y grupos políticamente más activos de la sociedad civil como el movimiento indígena, en cuanto a la reducción de gastos y/o focalización del subsidio a los combustibles.

Producto de la dependencia de los ingresos fiscales en los ingresos por exportaciones de petróleo, el resultado fiscal primario sin tomar en cuenta los ingresos petroleros, es deficitario.

Presupuesto General del Estado: resultado primario no petrolero



Si bien procesos como la renegociación de los bonos soberanos en 2020 y la reestructuración de la deuda con China en 2022, han contribuido a aminorar las necesidades de financiamiento externo del gobierno ecuatoriano, las finanzas públicas siguen siendo altamente vulnerables a futuro a caídas abruptas del precio del petróleo. Y, a pesar de que las reglas macro-fiscales establecen que se debe reducir la relación de la deuda pública consolidada en relación al PIB, de manera gradual hasta alcanzar 40% del PIB en 2032 (Ley para el Ordenamiento de las Finanzas Públicas de julio de 2020) y mantener ese ratio de ahí en adelante y, adicionalmente establecen que se forme un fondo de estabilización fiscal con ingresos petroleros que superen los contemplados en el Presupuesto General del Estado, no se cuenta actualmente con recursos depositados en un fondo de estabilización. Estas reglas macro-fiscales contribuyen, pero no impiden, que la política fiscal siga siendo pro-cíclica como históricamente ha ocurrido, influenciada de forma cíclica por las variaciones del precio del petróleo.

Nota: Corresponde al resultado primario menos ingresos petroleros del Presupuesto General del Estado. / Fuente: Ministerio de Finanzas, Observatorio de la Política Fiscal y Banco Central del Ecuador.

Dada la vulnerabilidad descrita de las finanzas públicas, el PGE en el año 2023, acudió a la acumulación de atrasos, como una de las vías para equilibrar sus necesidades de financiamiento (que en 2023 alcanzaron USD 11,680 millones) con sus fuentes de financiamiento. Es así que al finalizar el año 2023, el gobierno acumuló atrasos por USD 3,623 millones, concentrados en pagos adeudados al sistema de Seguridad Social y a los gobiernos autónomos descentralizados (GAD's). Adicionalmente, el gobierno nacional utilizó sus depósitos en el Banco Central del Ecuador como fuente de financiamiento, reduciéndose el saldo en la cuenta del Tesoro Nacional en el Banco Central, en USD 945 millones en 2023, lo que influyó en la reducción de reservas internacionales del país.

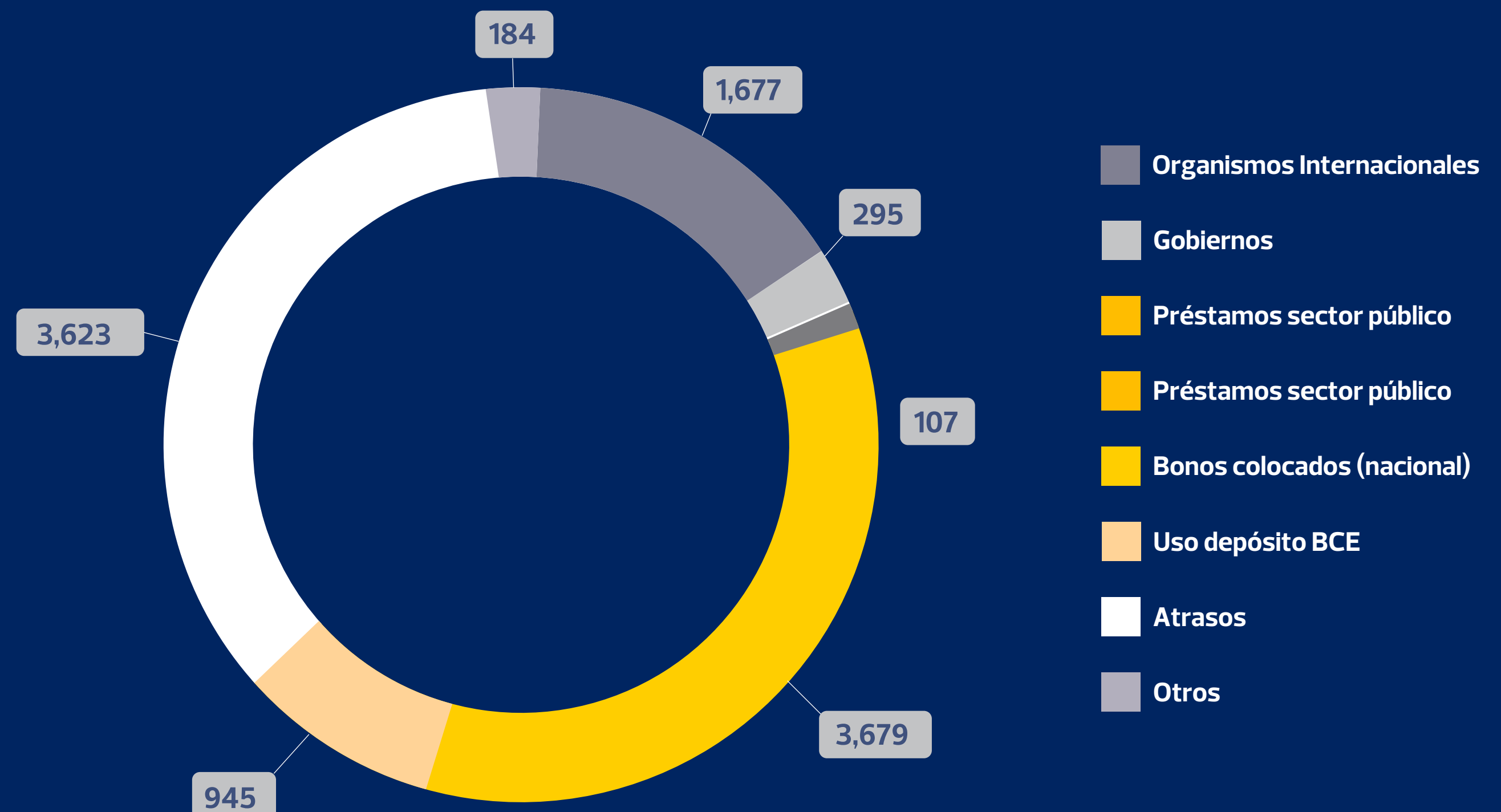
Para el año 2024, se proyecta que el gobierno nacional al igual que en 2023, tendrá dificultades para financiar su nivel de gasto, si éste último se mantiene al mismo nivel del año 2023. Esto debido a que se prevé que no aumentará el precio del petróleo, y que caerá la producción y exportación de crudo en 2024. El gobierno nacional prevé entregar su proforma presupuestaria 2024 a la Asamblea Nacional en el mes de febrero.

Para ayudar a solventar sus necesidades de financiamiento durante 2024, el gobierno del Presidente Daniel Noboa, ha propuesto reducir el gasto en USD 2,000 millones, y aumentar los ingresos vía lo dispuesto en la ley de Eficiencia Económica y de Generación de Empleo que entró en vigencia el 20 de diciembre de 2023. Esta ley, incluye una amnistía tributaria que se estima podría generarle al gobierno entre USD 700 y USD 800 millones adicionales en 2024.

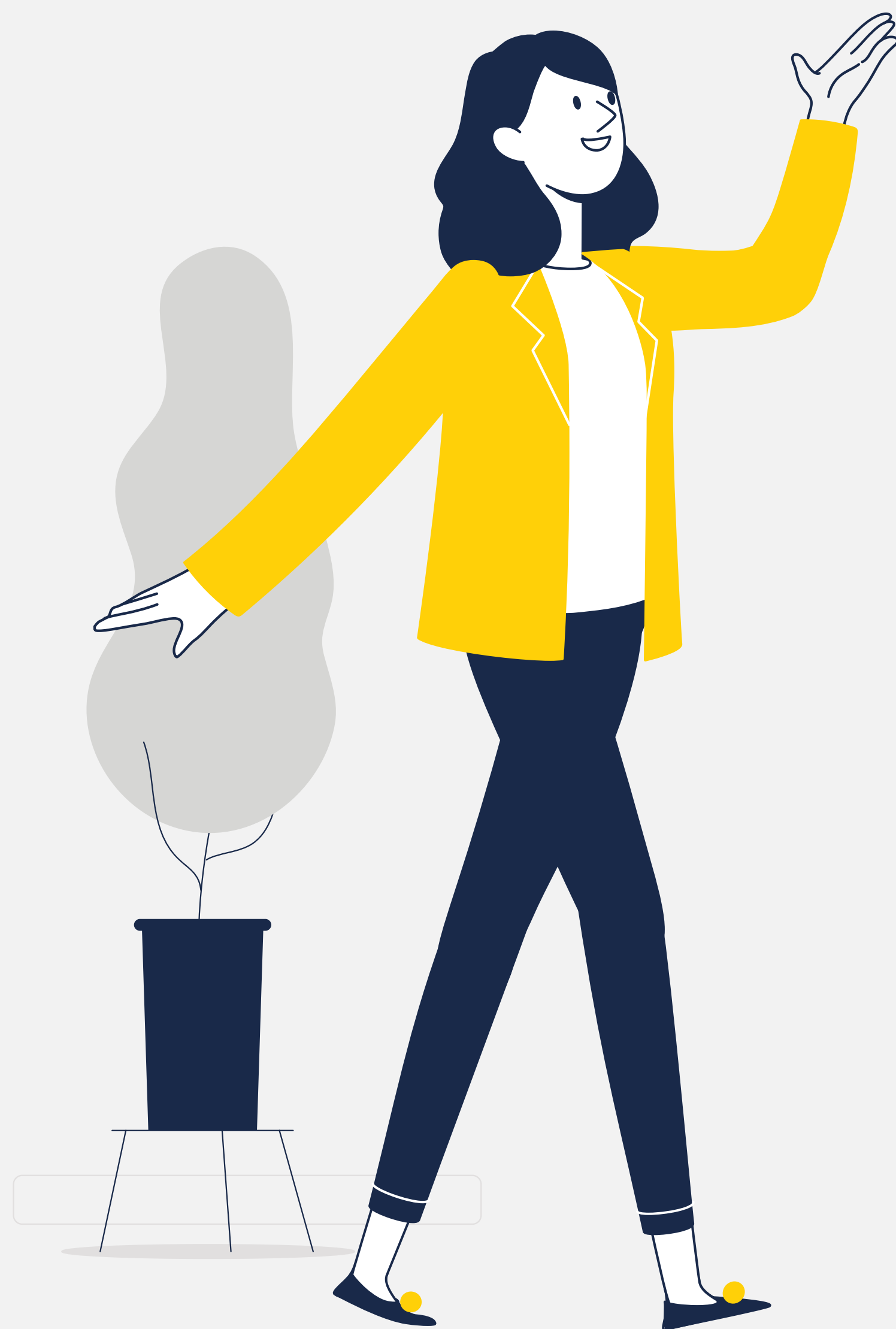
Adicionalmente, el gobierno nacional implementó a través del Banco Central del Ecuador, una venta de parte del oro de las reservas internacionales del país, lo que permitiría al Banco Central del Ecuador entregar USD 177 millones al Ministerio de Finanzas, por concepto de utilidad por la venta del oro en el primer trimestre de 2024.

El financiamiento por parte del Banco Central directo o indirecto al gobierno Nacional está prohibido por ley, por lo que se esperaría que el gobierno Nacional busque financiamiento externo con multilaterales, presentando para ello un plan de incremento de ingresos permanentes y reducción de gastos permanentes, vía incremento del IVA, focalización de subsidios a los combustibles, entre otros, que permitan equilibrar de forma gradual, las finanzas públicas y hacerlas sostenibles al solucionar el problema estructural existente de que los gastos permanentes del gobierno, son superiores a sus ingresos permanentes.

Fuentes de financiamiento bajo la línea del préstamo del Estado (año 2023 en millones de dólares)



Fuente: Ministerio de Finanzas y Banco Central del Ecuador.

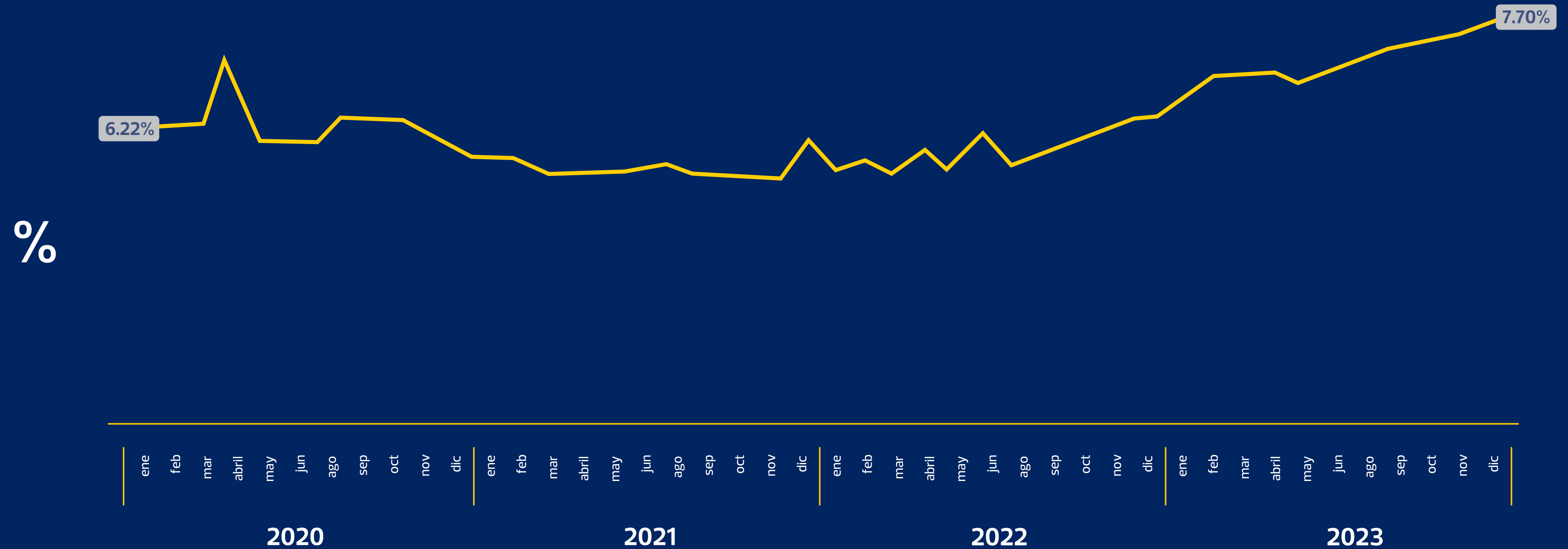


Sector monetario y financiero

La reducción de flujos externos hacia la economía ecuatoriana en 2023, producto de la disminución en el valor exportado, los desembolsos netos negativos de deuda externa tanto pública como privada, y los mayores pagos de intereses de deuda externa, implicaron un menor flujo de dólares al Ecuador en 2023 en relación al año 2022, reduciendo el ritmo de la expansión de la liquidez en la economía ecuatoriana.

Efectivamente, en 2023, aumentó la competencia entre entidades financieras para captar depósitos del público, lo que provocó un importante incremento de la tasa de interés pasiva pagada por depósitos a plazo. La tasa de interés pasiva referencial pasó de 5.9% en promedio durante el año 2022, hasta 7.2% en promedio en el año 2023. Esto provocó un cambio en la composición o estructura de los depósitos en el sistema financiero, incrementando los depósitos a plazo su participación en el total de depósitos del sistema de bancos y cooperativas desde 53.0% en diciembre de 2022 hasta 57.0% en noviembre de 2023.

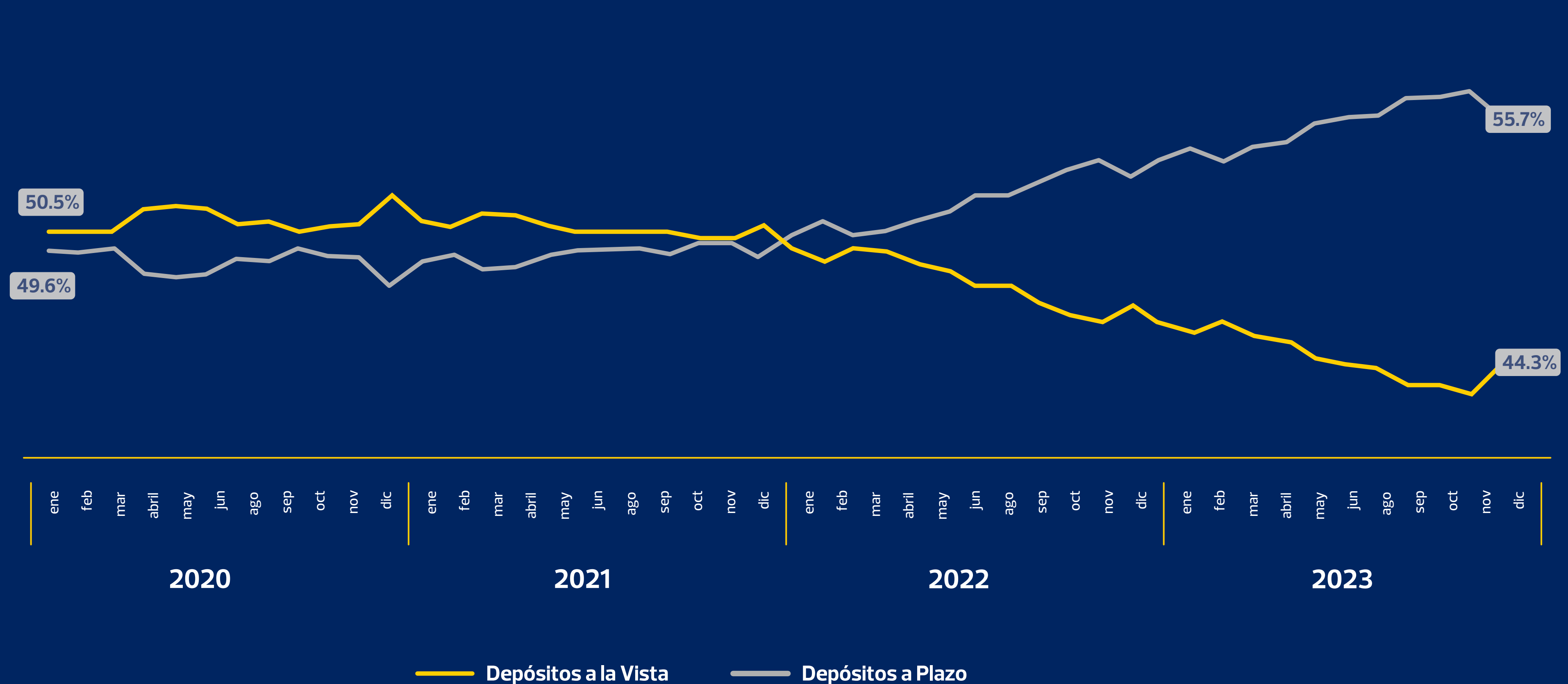
Tasa Pasiva Referencial: Enero 2020 a Diciembre 2023



Fuente: Banco Central del Ecuador.

Participación de depósitos a la vista y depósitos a plazo en total de depósitos del sistema de bancos y cooperativas: enero 2020 diciembre 2023

% de participación en el total de depósitos



Nota: Información de depósitos a diciembre 2023 considera información proyectada para cooperativas. / Fuente: Reditum.

La desaceleración descrita en el crecimiento de la liquidez proveniente del resto del mundo, desaceleró el crecimiento de los depósitos en el sistema financiero. Efectivamente, el sistema financiero (bancos y cooperativas de los segmentos 1 y 2) desaceleró el crecimiento de depósitos desde 8.8% anual en diciembre 2022, hasta 6.9% en noviembre 2023. Si bien los bancos en 2023 lograron mantener el mismo crecimiento anual de su stock de depósitos registrado a fines de 2022 (5.9%), el crecimiento anual de depósitos en las cooperativas si se desaceleró, desde 16.7% a fines del año 2022, hasta 7.4% anual en 2023 (hasta el mes de noviembre).

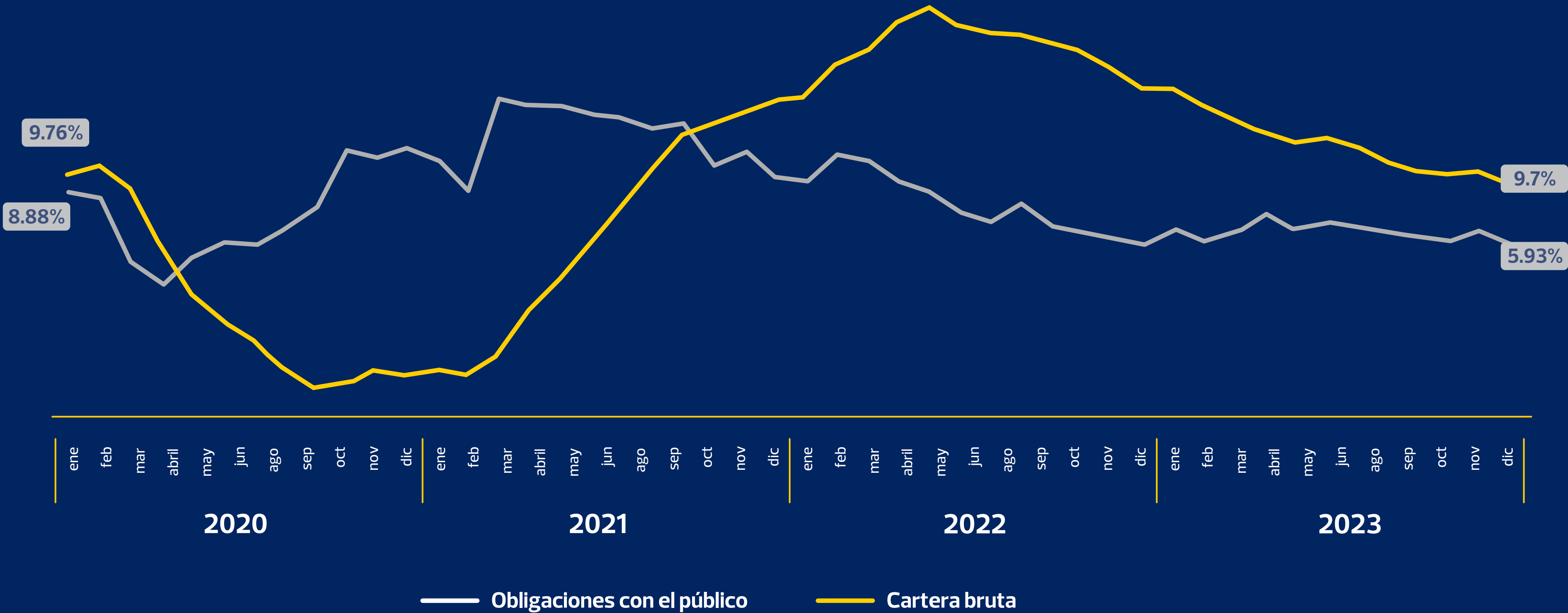
Cabe resaltar que el crecimiento de los depósitos en el sistema financiero fue producto del crecimiento de depósitos a plazo, que se expandieron en 13.3% anual hasta noviembre de 2023 (frente a 17.1% de crecimiento en 2022); mientras que en 2023 los depósitos a la vista no crecieron en el sistema financiero, registrando un crecimiento anual de -0.5% al mes de noviembre. Esto se explica por el paulatino aumento en las tasas de interés de depósitos a plazo durante 2023, que aumentó la participación de depósitos a plazo en el total de depósitos, y aumentó el costo del pasivo de las entidades financieras.

La cartera de crédito, en concordancia con un menor crecimiento de los depósitos en el sistema financiero, también desaceleró su tasa de expansión. Esta desaceleración en el crecimiento del crédito, fue consistente con un sistema financiero que busca mantener adecuados niveles de liquidez, ante el contexto macroeconómico del año 2023, que provocó una desaceleración en el crecimiento en los depósitos. La expansión del crédito se desaceleró tanto en bancos como en cooperativas. En el caso de los bancos, mientras que en el año 2022, éstos expandieron la cartera de crédito en 14.6% anual, en el año 2023 la expansión fue de 9.2%. A su vez, las cooperativas, desaceleraron la tasa de crecimiento de su cartera de crédito, desde 22.6% en 2022, hasta 10.3% en 2023 (hasta el mes de noviembre).



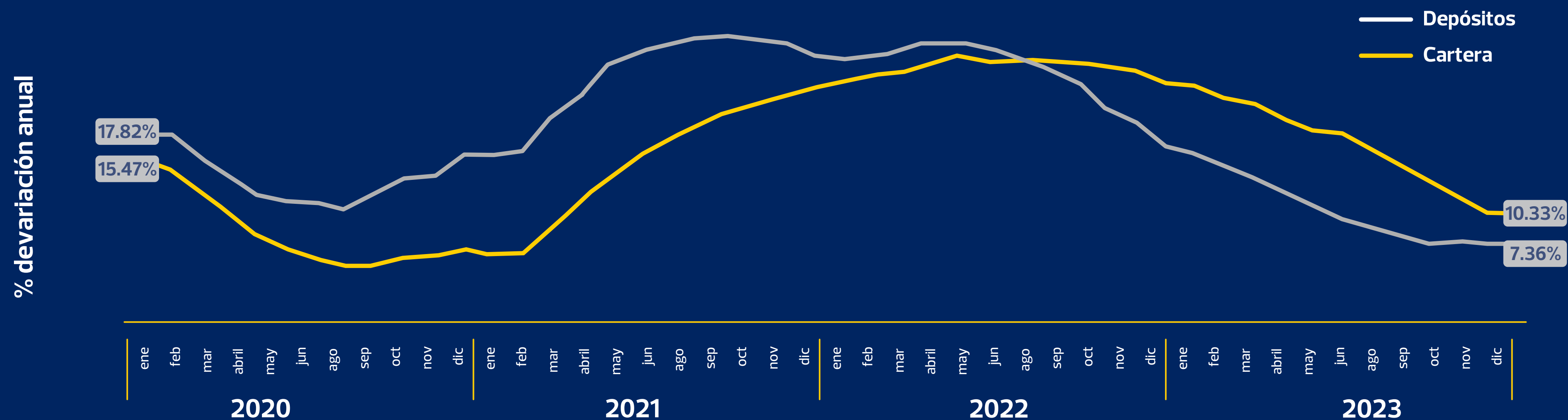
Desempeño banca privada: Obligaciones con el público y Cartera bruta

% de variación anual



Fuente: Reditum.

Desempeño Cooperativas: Obligaciones con el público y Cartera bruta



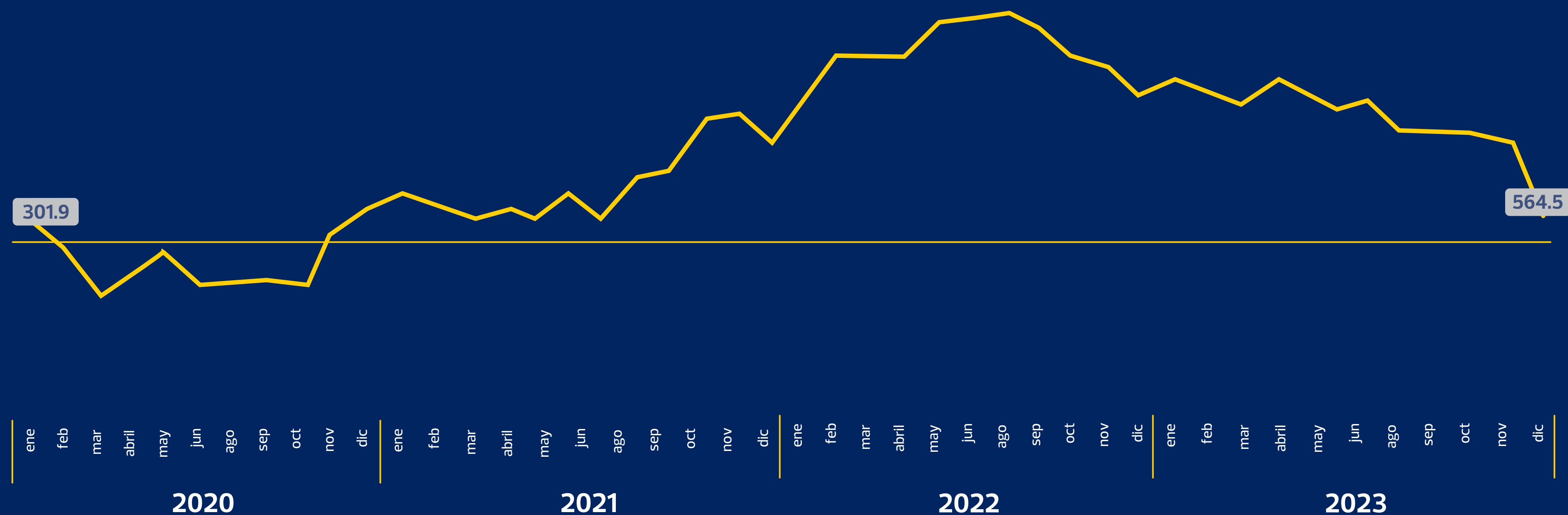
Las reservas internacionales custodiadas por el Banco Central del Ecuador, tuvieron una evolución decreciente en 2023, a diferencia de lo ocurrido en el año 2022. En efecto, mientras que en el año 2022 las reservas internacionales aumentaron USD 560 millones, con un saldo de USD 8,458.7 millones a fines de año, éstas disminuyeron en USD 4,004 millones en 2023, con un saldo de USD 4,454 millones en el mes de diciembre.

Esta disminución en las reservas internacionales del país, ocurrió principalmente por el comportamiento de entidades del sector público, que disminuyeron sus saldos de depósitos en el Banco Central; concretamente, ante el deterioro de su situación financiera durante 2023, las entidades del sector público recurrieron a la utilización de sus depósitos propios como una fuente de financiamiento para cubrir sus requerimientos de financiamiento. De esta manera, en 2023, el saldo agregado de depósitos de el Tesoro nacional, otras entidades del Gobierno Central, el IESS, los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD's), y las Empresas Públicas, disminuyó USD 3,002 millones en relación a diciembre de 2022. Esto contrastó con lo ocurrido en 2021 y 2022 respectivamente, en que estos depósitos aumentaron en USD 1,043 y USD 723 millones respectivamente, en concordancia con el acuerdo firmado con el FMI, según el que el gobierno se comprometió a incrementar las reservas internacionales del país y los depósitos del sector público en el Banco Central.

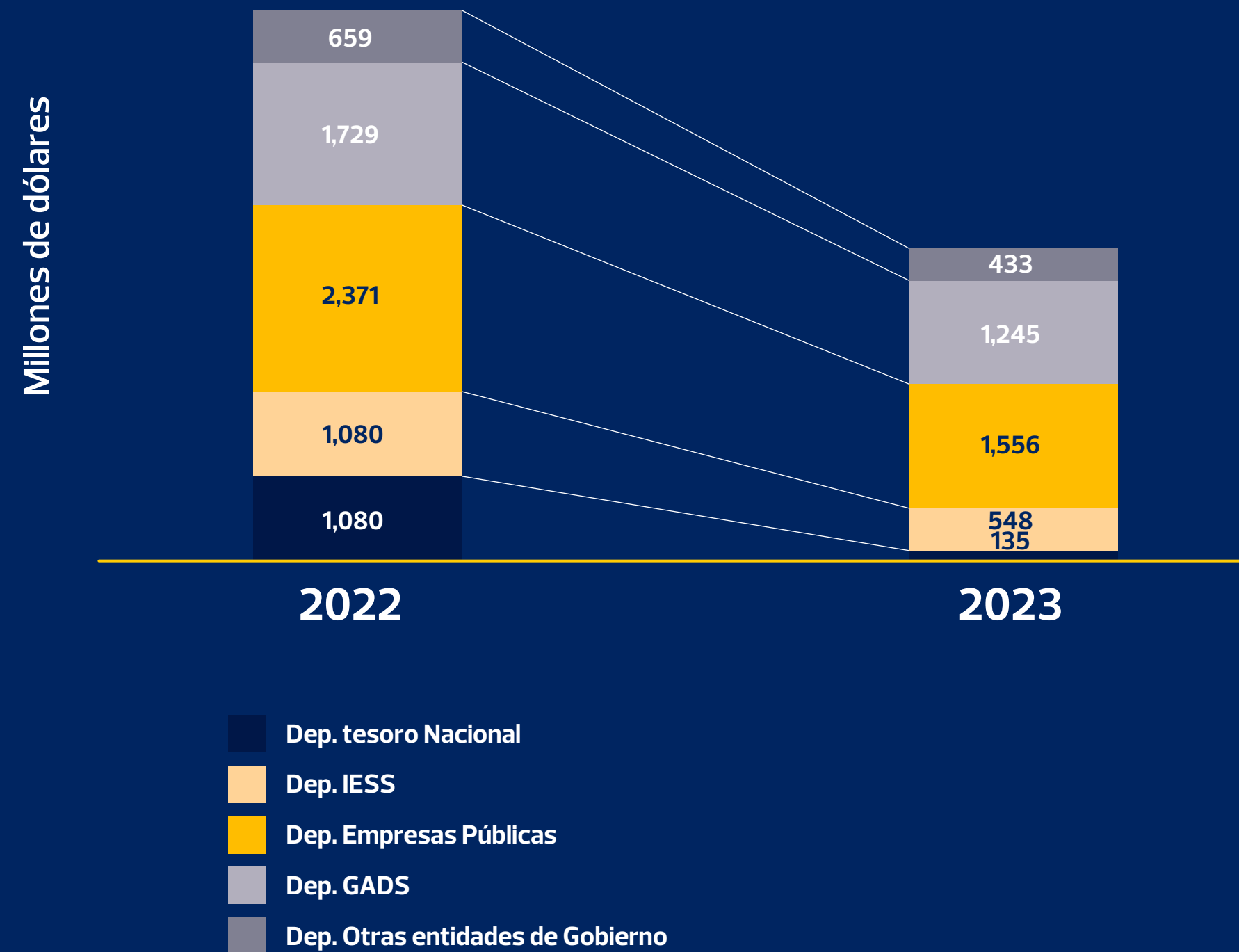
La caída en las reservas internacionales implicó una reducción en la brecha positiva que se ha mantenido desde el año 2021, entre las reservas internacionales y los depósitos de las entidades del sistema financiero, brecha que disminuyó desde USD 3,003 millones a fines del año 2022, hasta USD 564 millones a fines del año 2023.

Reservas Internacionales menos Depósitos del Sistema Financiero en el Banco Central del Ecuador

Millones de dólares



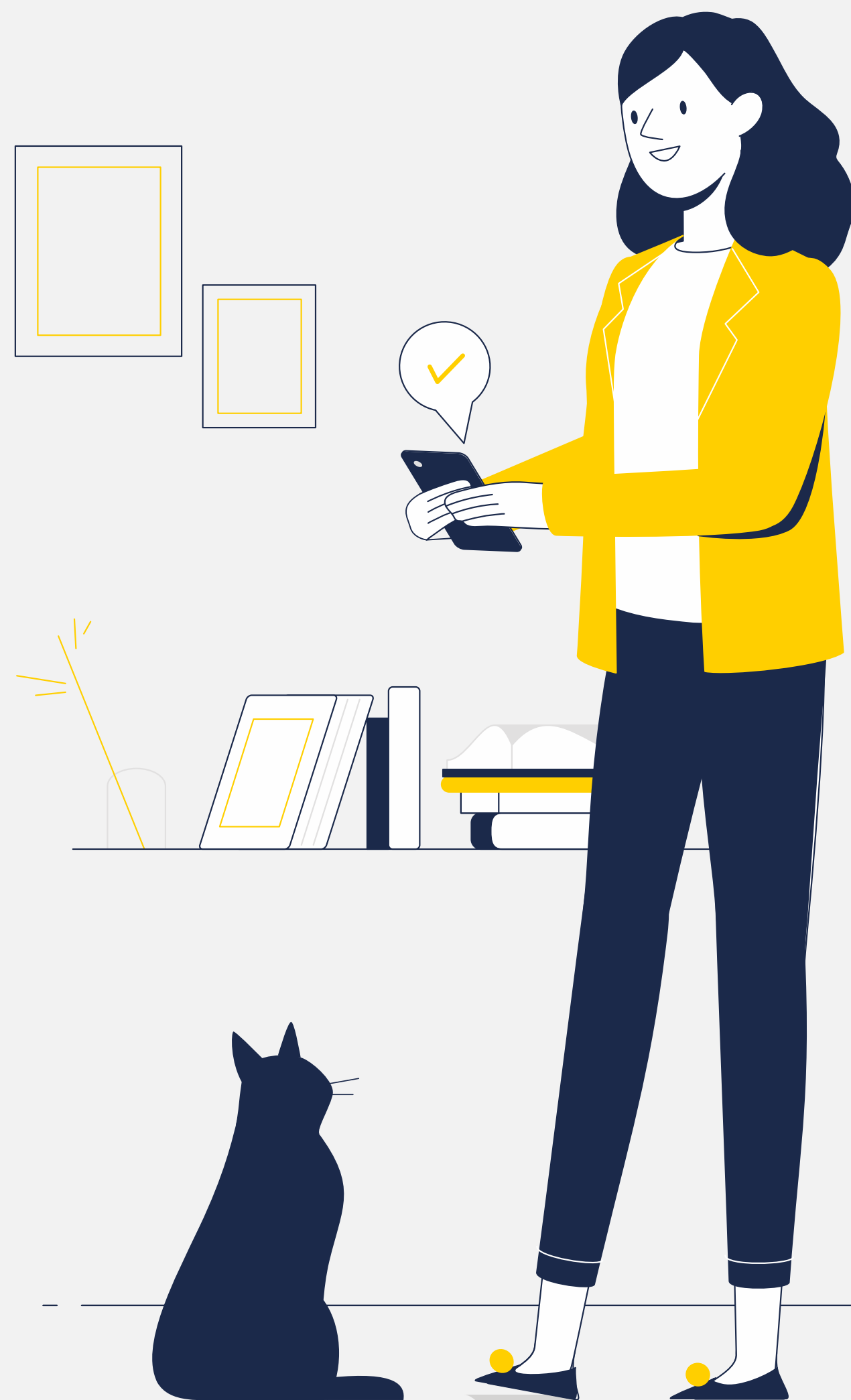
Saldos del Tesoro, IESS, Empresas públicas, GADS y Otras entidades del Gobierno en Banco Central



La perspectiva es que, durante el año 2024 continúe el contexto de desaceleración en el crecimiento de los flujos de liquidez desde el resto del mundo hacia la economía ecuatoriana. A Esto debido a que no se espera un aumento en el precio del petróleo a nivel internacional en 2024 y además se proyecta reducción gradual de la producción petrolera por menores inversiones en dicho sector, fuente primordial de ingreso de dólares a la economía y al presupuesto gubernamental; las tasas de interés internacional se prevé que continuarán elevadas a nivel internacional desincentivando el financiamiento externo de empresas ecuatorianas; y, el alto nivel de incertidumbre respecto del nivel de financiamiento externo que recibirá el gobierno en 2024, financiamiento que ayude a cubrir la amplia brecha de financiamiento del gobierno, prevista para el año 2024.

La amplia brecha entre necesidades y fuentes de financiamiento del gobierno previstas para el año 2024, es fruto del problema estructural de las finanzas públicas, relacionado con el hecho de la volatilidad a la que están sujetos los ingresos fiscales en función de la producción y el precio del petróleo en el mercado internacional, y, el hecho de que los gastos permanentes del fisco, superan a sus ingresos permanentes. Dada la magnitud del problema, se prevé que se utilizará una combinación de mayor generación de atrasos (como se hizo en 2023), generando mayores ingresos, y reduciendo gastos, para cerrar dicha brecha.

Efectivamente, el gobierno del Ecuador atraviesa una grave crisis de financiamiento en 2024, con gastos proyectados por encima de los ingresos del Presupuesto General del Estado, en aproximadamente 5 a 6 puntos porcentuales del PIB, lo que, sumado a las necesidades de financiamiento para pagar amortizaciones de deuda externa de más de USD 2,000 millones en 2024, conlleva a requerimientos de financiamiento de entre 7 y 8 puntos porcentuales del PIB. A estas necesidades de financiamiento, se deberá sumar los costos de enfrentar la crisis de inseguridad que atraviesa el país, lo que significa mayores gastos gubernamentales, y también menores ingresos proyectados por recaudación tributaria debido a una menor actividad económica fruto de la inseguridad.



Para enfrentar esta crisis fiscal, el gobierno ha tomado algunas decisiones, con la finalidad de reducir o al menos no ampliar la brecha entre los requerimientos de financiamiento y las fuentes de financiamiento: entre las más importantes, a través de la Ley de Eficiencia Económica y Generación de Empleo recientemente aprobada, mediante la cual se espera recaudar a través de una amnistía tributaria, entre 0.7 y 0.8 puntos porcentuales del PIB; adicionalmente, el gobierno no dió paso a la reducción del impuesto a la salida de divisas (ISD) planificada para implementarse en diciembre 2023, con lo que evitó dejar de percibir más de USD 400 millones; y, ha enviado un proyecto de ley a la Asamblea Nacional para aumentar ingresos permanentes a través del incremento del impuesto al valor agregado (IVA) en 3 puntos porcentuales, que podría generar aproximadamente USD 1,800 millones de recursos adicionales. De otra parte, el gobierno ha mencionado la posibilidad de reducir su nivel de gastos en aproximadamente USD 2,000 millones, pero no ha presentado a la sociedad un plan concreto para llevar a cabo aquello.

Idealmente, se espera que el gobierno, los partidos políticos de oposición, y la sociedad civil en general, logren un acuerdo respecto de que ingresos permanentes aumentar, y que gastos permanentes reducir, para enfrentar la crisis fiscal en 2024, y más que nada, hacer sostenibles las finanzas públicas a mediano y largo plazo.

Durante el año 2024, se espera resolver en gran medida el problema de la inseguridad, a fin de reducir sustancialmente el costo en términos sociales, económicos y humanos, derivados de la inseguridad. En este contexto de ajuste fiscal que se vivirá con alta probabilidad en el año 2023, y crisis de inseguridad en proceso de resolución, se espera un año 2024 de similar o menor crecimiento con respecto a 2023, más aún mientras no se resuelvan temas como el no otorgamiento de licencias ambientales para proyectos en sectores de extracción de recursos naturales, y en otros sectores, siempre que tengan impacto ambiental.

Adicionalmente, el crecimiento económico en 2024 y años posteriores también dependerá en alguna medida de la evolución de las exportaciones no petroleras, que podrían ser afectadas en función de si la Asamblea Nacional aprueba el acuerdo de libre comercio negociado por el Gobierno Nacional con China, si se da paso al acuerdo igualmente negociado con Corea del Sur, y si se logra renegociar favorablemente aspectos del acuerdo con Costa Rica que fueron observados por la Corte Constitucional.

En definitiva, el 2024 será un año de definiciones que irán reduciendo la incertidumbre del sector privado en cuanto a sus decisiones de inversión, decisiones que se espera se resuelvan favorablemente, coayudando al crecimiento de la producción y el empleo.



Nuestro Banco

Perfil Estratégico



Misión: Inspirar y retribuir confianza.

Valores institucionales

Coherencia • Responsabilidad • Esfuerzo • Trascendencia

Pilares estratégicos



Valores



Coherencia: ser y parecer.

Actuamos con integridad, honestidad y transparencia con clientes, empleados, proveedores, accionistas y la comunidad.

Fomentamos relaciones de sostenibilidad con clientes de los segmentos en los que operamos, buscando ser resolutivos, ágiles y consistentes.

Somos recíprocos con nuestros colaboradores en función de los resultados empresariales y el desempeño individual.

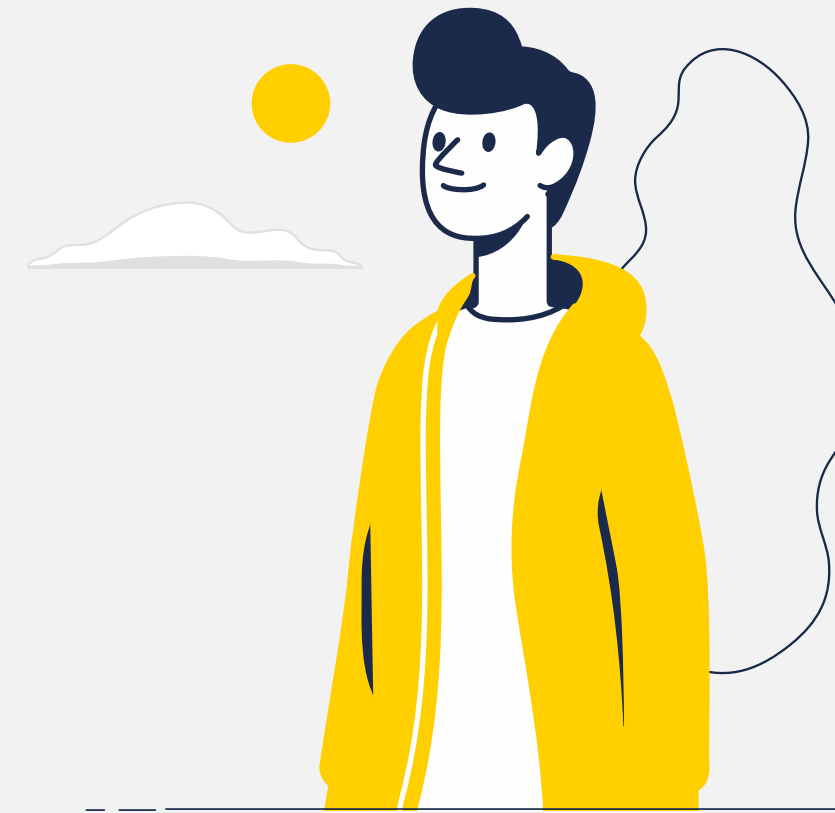


Responsabilidad: ser consciente de la importancia del qué y el cómo.

Nos hacemos cargo de nuestras acciones e inacciones, decisiones y compromisos asumidos, estando abiertos a rendir cuentas.

Actuamos dentro de nuestro ámbito de gestión considerando el impacto que tiene en nuestros clientes, colaboradores y organización.

Fomentamos una cultura de actuación autónoma, comprometida, diligente y resolutiva.



Esfuerzo: ser mejor para ser los mejores.

Actuamos con excelencia en todo lo que hacemos definiendo objetivos claros y retadores que excedan las expectativas de nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

Promovemos una cultura de alto desempeño que diferencia la contribución excelente generando desarrollo y crecimiento de las personas.

Nos desafiamos constantemente, identificando oportunidades de negocio, tomando riesgos calculados para generar resultados sostenibles.



Trascendencia: ser futuro.

Nos involucramos en la comunidad, siendo responsables con ella, promoviendo la inclusión y generando desarrollo.

Acompañamos a nuestros clientes a lo largo de su ciclo de vida con soluciones financieras y visión de largo plazo.

Actuamos como “dueños del negocio” promoviendo la sostenibilidad de nuestras acciones con el objetivo de construir un legado.

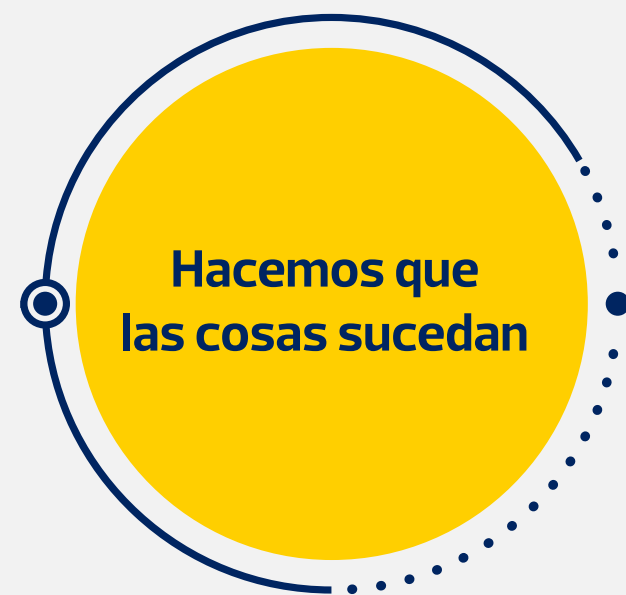
Principios culturales



Somos un banco cliente céntrico, la experiencia que se entrega al cliente es nuestra prioridad. Nos desvivimos por los sueños del cliente (que también son los nuestros).



Mi crecimiento profesional es el crecimiento de mi país. En el banco puedo llegar tan lejos como yo me proponga.



Transformamos las ideas en proyectos y los proyectos en realidad. Hacemos todo lo que está en nuestras manos para responder a lo que se nos confía.



Cuidamos y velamos los intereses del Banco y los sentimos propios. Nos hacemos cargo de nuestras decisiones, acciones y compromisos promoviendo la sostenibilidad de la organización para el futuro.



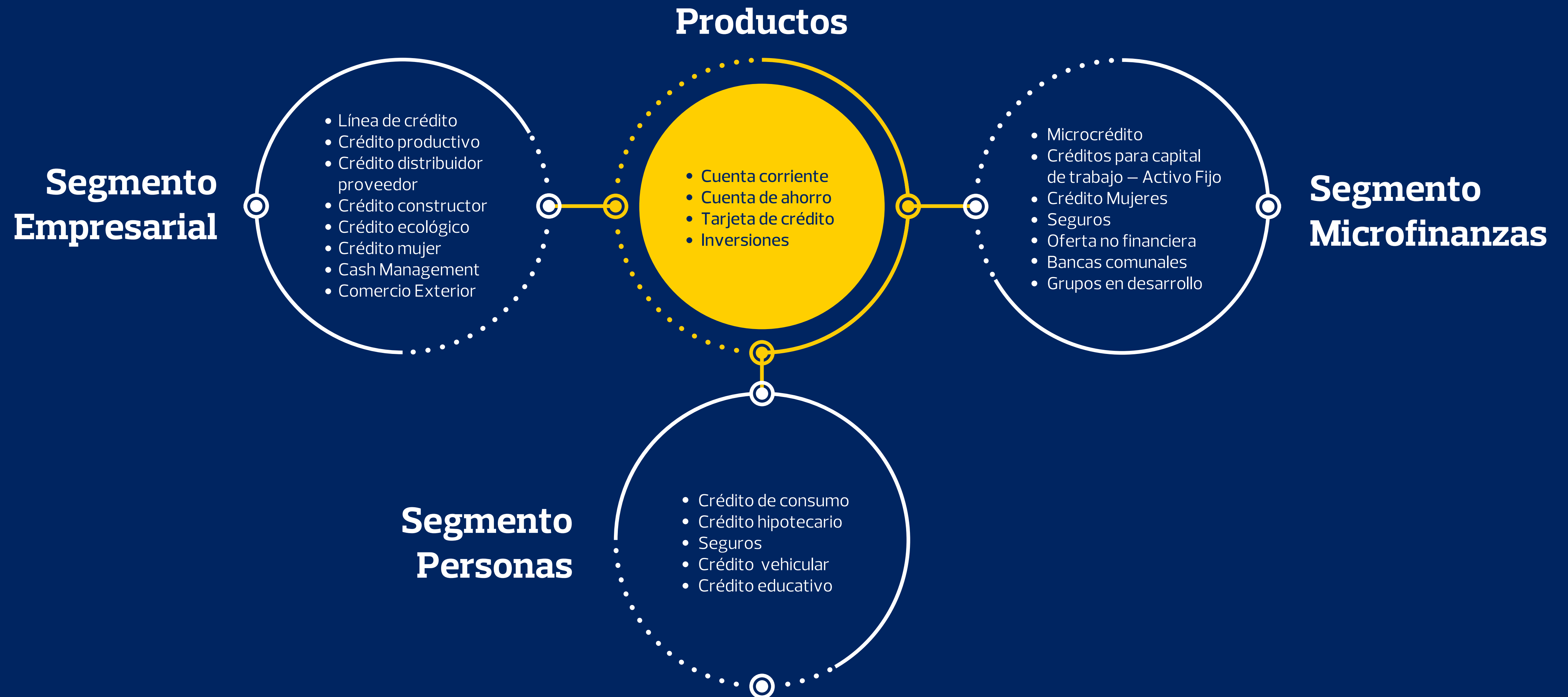
Estamos aquí para simplificar la vida al cliente. Trabajamos para que nuestros procesos sean justos y necesarios para el cliente interno y externo.



Estamos todos en un mismo barco y avanzamos juntos y unidos. Trabajamos en sana colaboración, buscando que cada uno se sienta parte, conociendo el norte común y compartiendo objetivos.

Segmentos y principales líneas de negocio

Somos un banco multi segmento que atiende a más de 5 millones de clientes a nivel nacional a través de diversos canales de atención, haciendo banca en versión fácil y cercana.



Canales ■ Agencias ■ ATMs ■ Mi Vecino ■ Banca Web ■ Banca Móvil ■ DeUna ■ Banca Telefónica ■ Whatsapp

Estructura organizacional

Organigrama general – Diciembre 2023





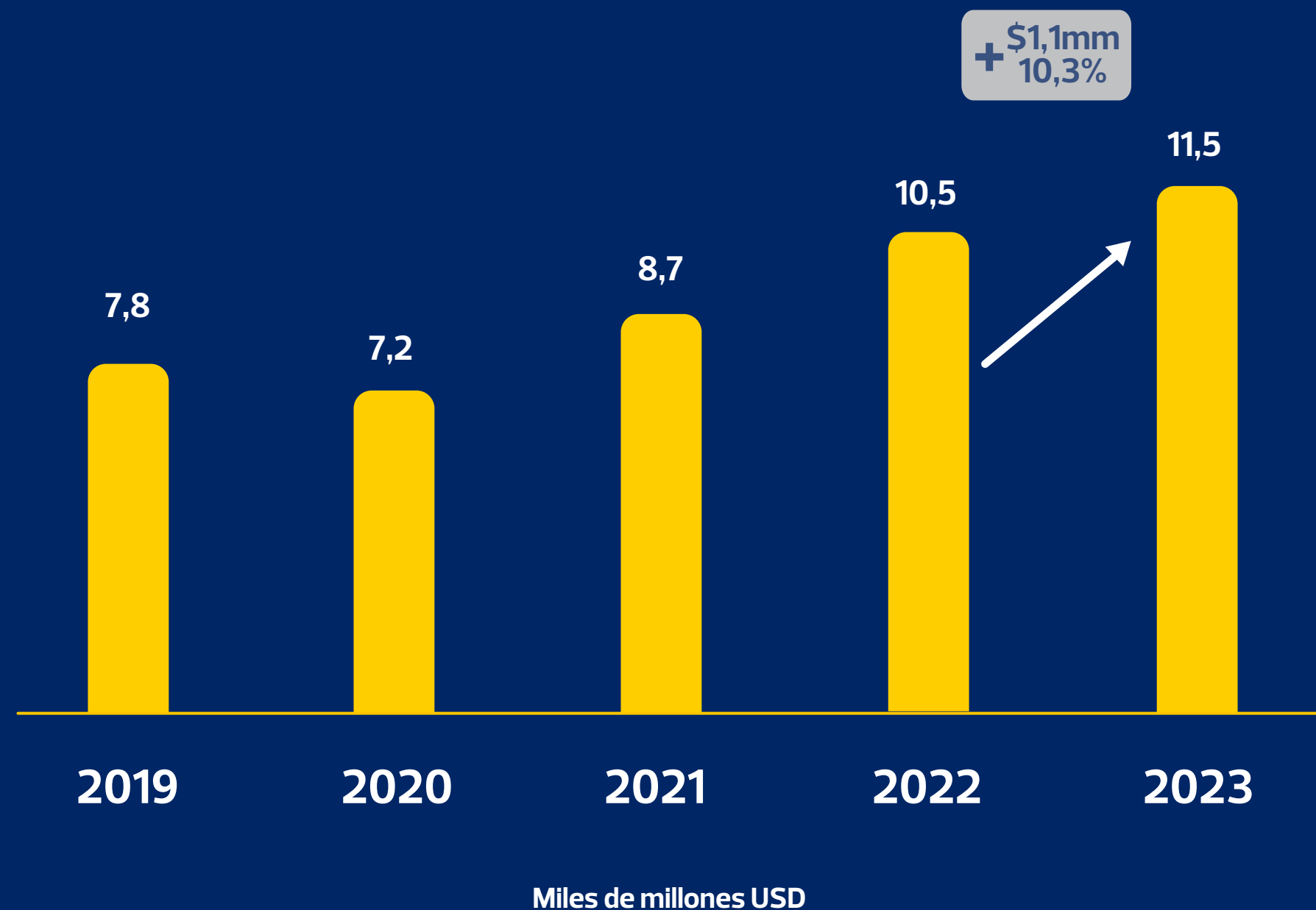
Datos de Impacto



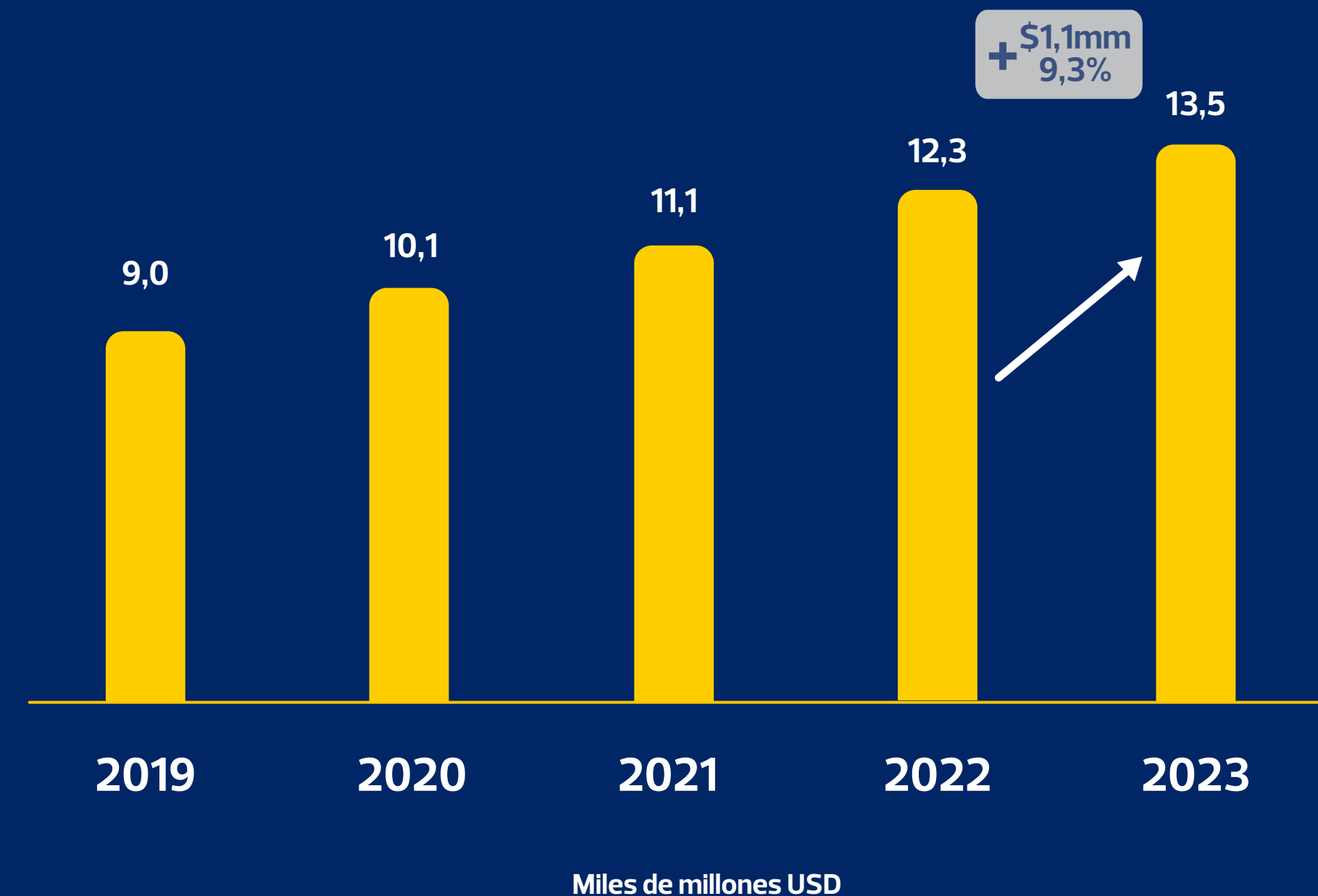
*Incluye agencias móviles, ventanillas, punto virtual, oficinas especiales, matriz.

Resultados financieros

Cartera bruta



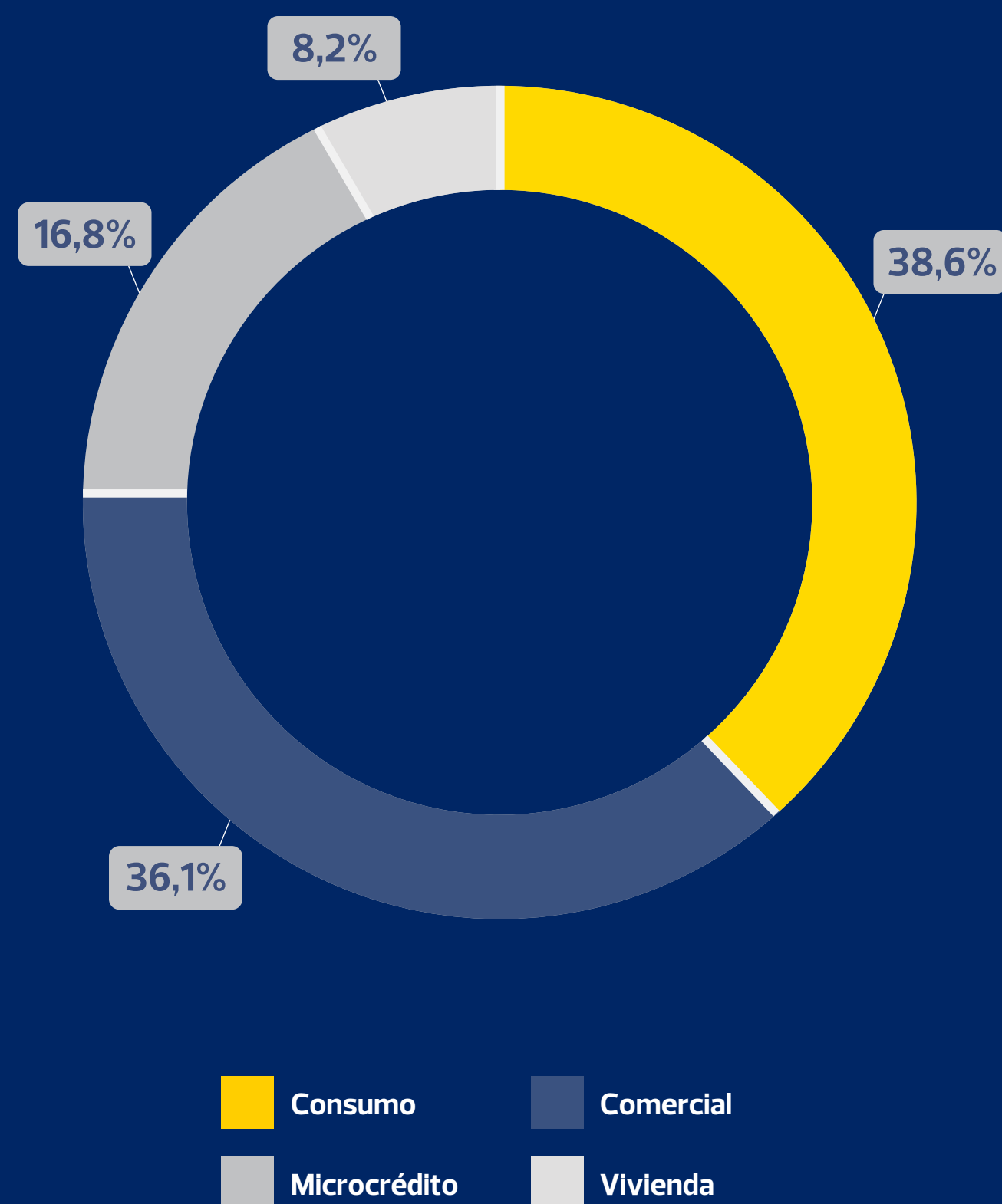
Obligaciones con el Público



Los resultados de Banco Pichincha reflejan la buena gestión y solidez de la organización. Somos el banco más grande del país con USD 17 mil millones en activos y más de 5 millones de clientes a nivel nacional. Crecimos 10.3% en cartera bruta respecto al año anterior, lo que representa USD 1.1 mil millones, con el respaldo de una gestión responsable de los depósitos que crecieron USD 1.1 mil millones que equivalen a 9.3% de incremento anual.

Somos un banco multi segmento que atiende a todos los sectores del país, lo que nos convierte en un agente dinamizador de la economía nacional. El 38.6% de nuestra cartera está destinada al consumo de bienes y servicios para financiar gastos de orden personal, mientras que el 36.1% está dirigido a todos los sectores de la economía, industrias, comercios, agricultura, construcción, biocréditos, créditos a mujeres, entre otros.

Comprometido con la inclusión y la sostenibilidad, Banco Pichincha atiende las necesidades financieras de los emprendedores y microempresarios, por lo que el 16,8% de nuestra cartera está concentrada en este destino. También, financiamos créditos hipotecarios, vivienda de interés público, así como créditos educativos; rubros que representan el 8.2% y 0.3% de la cartera bruta del Banco, respectivamente.



Para el Banco es prioritario realizar una correcta gestión de los activos y mantener niveles adecuados de cartera vencida. En 2023 crecimos 0.3% respecto al año anterior en el indicador de cartera vencida, cerrando el año con un ratio de morosidad bruta total de 3.5% debido a varios eventos adversos como el terremoto ocurrido en marzo de 2023, las afectaciones por el fenómeno de El Niño y también, por el incremento de la delincuencia vinculado al tema de vacunas que afectan directamente a los pequeños negocios que se han visto impactados en sus ventas y a la fuerza de ventas de la organización que no ha podido realizar una normal gestión de cobranza.

Uno de nuestros objetivos estratégicos del 2023 fue generar iniciativas que nos permitan no solo crecer nuestro balance, sino también brindar una mejor experiencia a nuestros clientes para que realmente perciban una oferta de valor diferenciadora respecto a la competencia. Esto ha permitido que al cierre de ese año tengamos una participación de mercado en el sistema bancario de 27.5% en el producto de cartera total y 29.2% en obligaciones con el público. Estos resultados reflejan que, a pesar de la ardua competencia en el sector, seguimos posicionándonos como líderes en el sistema bancario.

También, continuamos generando diversas iniciativas de fondeo, por lo que en enero del 2023, Banco Pichincha estructuró la tercera serie dentro del programa de DPRs (Flujos de Pagos Diversificados, por sus siglas en inglés) canalizando USD 200 millones a los segmentos de Microcrédito y PYME. La totalidad de los fondos fueron destinados a clientes mujeres, promoviendo nuestro compromiso con la igualdad de género y el desarrollo económico del país.

En el segundo semestre del año, Banco Pichincha cerró un crédito sindicado con diferentes bancos de América Central por USD 50 millones, lo que representó un hito para la organización, fortaleciendo su nombre y posicionamiento en la región.

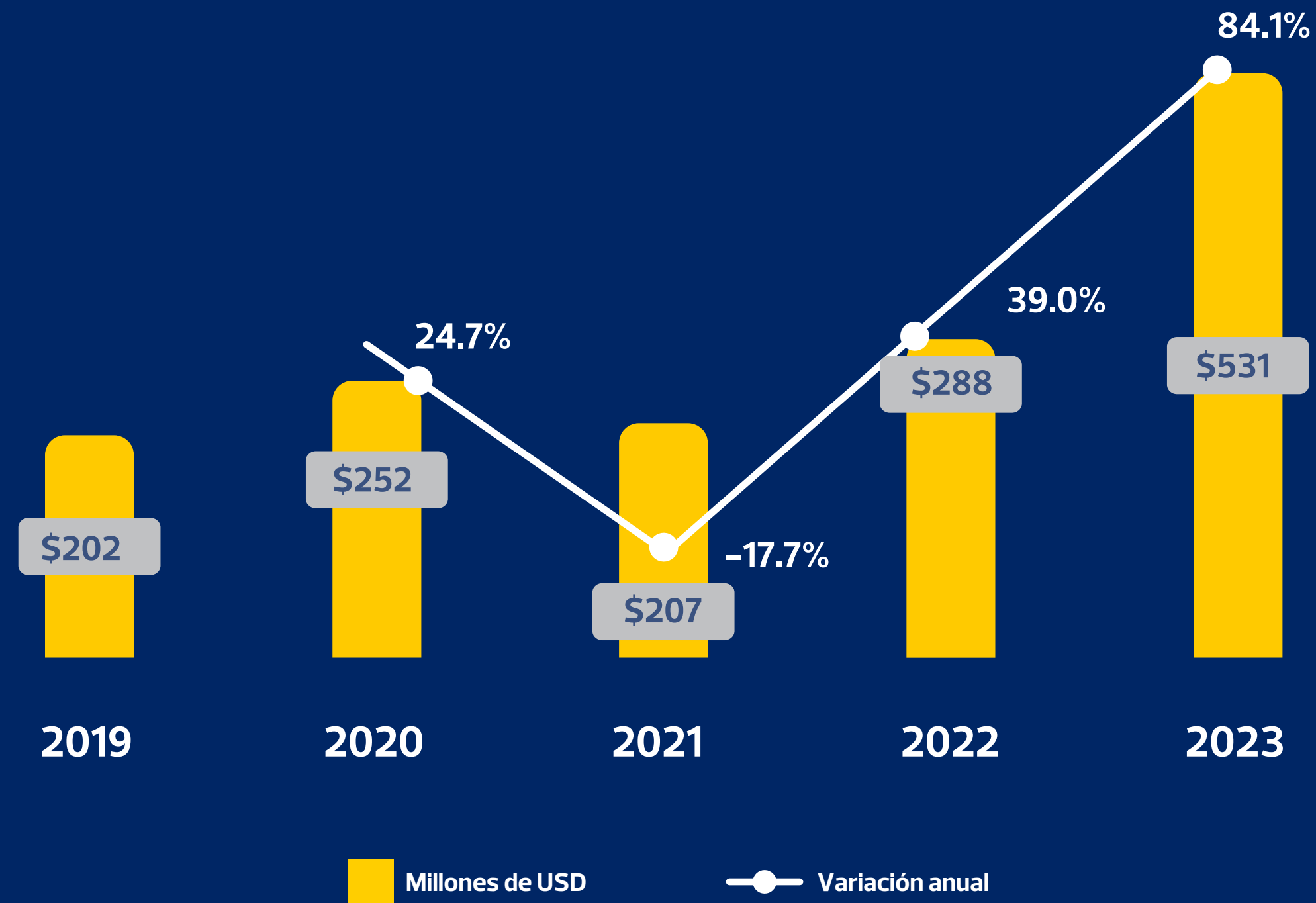
Por último, en diciembre hicimos un crédito subordinado por USD 70 millones con FMO (Banco de desarrollo de Holanda, por sus siglas en holandés), cuyos fondos serán destinados a créditos Verdes, Pymes y Micro.

De forma local este año se firmó el Convenio de Participación CRECER con CFN (Corporación Financiera Nacional) a través del cual recibimos USD 20 millones, destinados en su totalidad a los segmentos de Microcrédito y PYMES con enfoque a clientes mujeres, colaborando así con el programa SER Impulso Mujer de Banco como parte de su compromiso para realizar una gestión sostenible e inclusiva.

Estos esfuerzos de fondeo garantizan la estabilidad y seguridad de nuestras operaciones. Estas iniciativas no solo demuestran la visión estratégica del banco, sino que también reflejan el compromiso de mantener niveles de liquidez saludables, un distintivo de Banco Pichincha que marca una diferencia significativa en la capacidad de la institución para hacer frente a situaciones complejas.

En el año 2023 se intensificó el cambio del enfoque de los clientes respecto a su forma de ahorrar, migrando parte de sus excedentes de liquidez a los depósitos a plazo, por lo que los intereses pagados incrementaron en 84.1% respecto al año anterior, lo que resultó en un crecimiento anual de los intereses netos de 0.3%, a diferencia del 39% de crecimiento que se reflejó entre el 2021 y 2022.

Intereses pagados

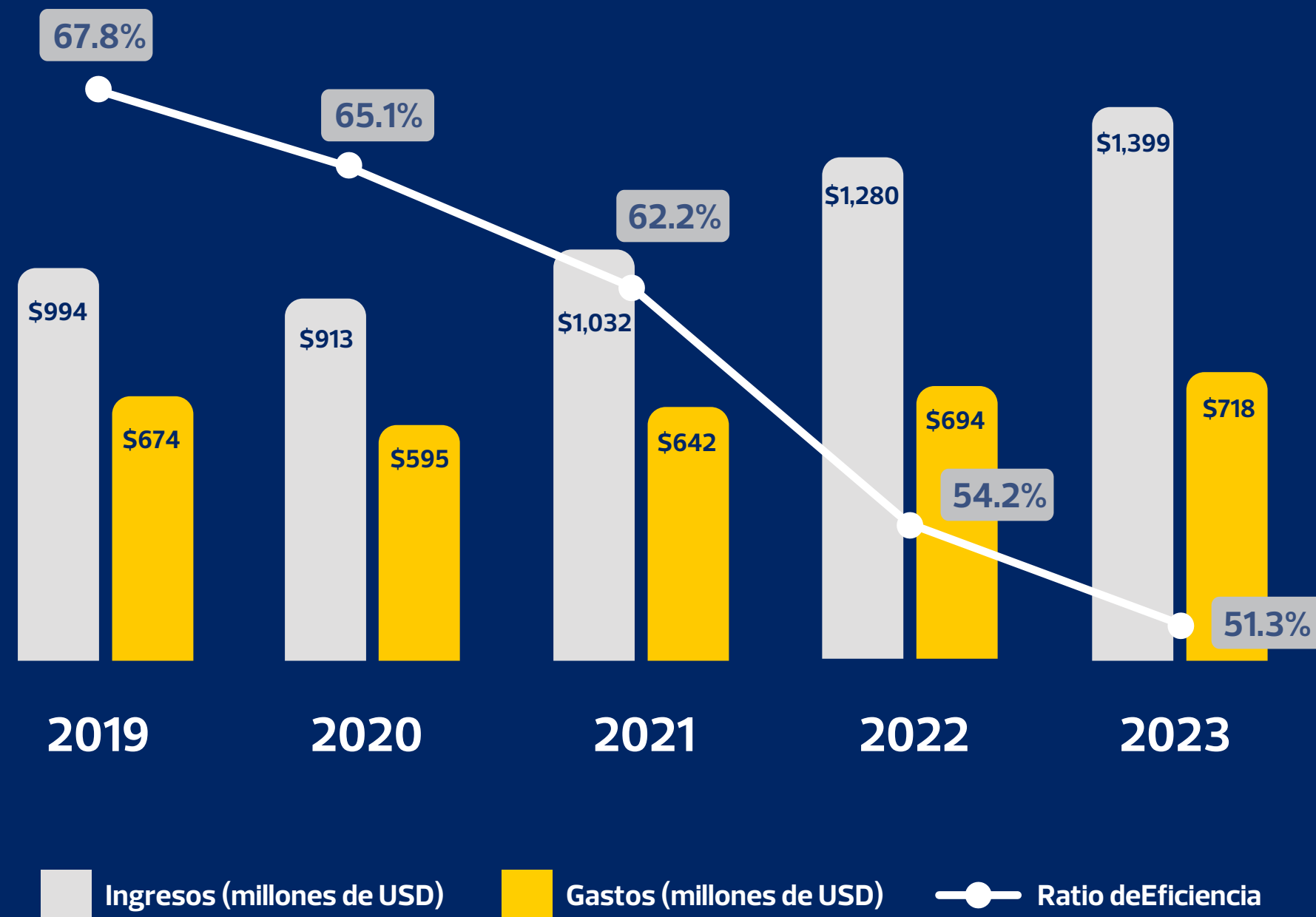


Somos un banco que se caracteriza por brindar soluciones integrales a los clientes; no solo financiamos sus sueños y proyectos, sino que también ofrecemos otros servicios bancarios a través de múltiples canales de atención como tarjetas de crédito y débito, cash management, corresponsales no bancarios, retiros, depósitos y avances en cajeros automáticos, comercio exterior, transporte de valores, seguros, entre otros. Estos ingresos han tomado mayor relevancia dada la contracción del margen de intereses.

Banco Pichincha, ha experimentado una mejora significativa en su ratio de eficiencia, marcando un hito en la optimización de recursos y la entrega de resultados. El gasto operativo creció 3.5% anual, USD 24.2 millones; este aumento se ha gestionado de manera prudente, dirigiendo los recursos estratégicamente hacia áreas que generan un mayor impacto en la oferta de valor al cliente. La implementación de tecnologías innovadoras y el desarrollo de proyectos han sido pilares fundamentales en este proceso de mejora continua.

La transformación digital y la inversión estratégica han sido los impulsores principales detrás de la mejora en el ratio de eficiencia de la organización, pasando de un 67.8% en 2019 a un 51.3% al cierre de 2023. Este enfoque equilibrado entre el aumento del gasto y la generación de ingresos ha posicionado al banco, de manera sólida y sostenible en el sector financiero.

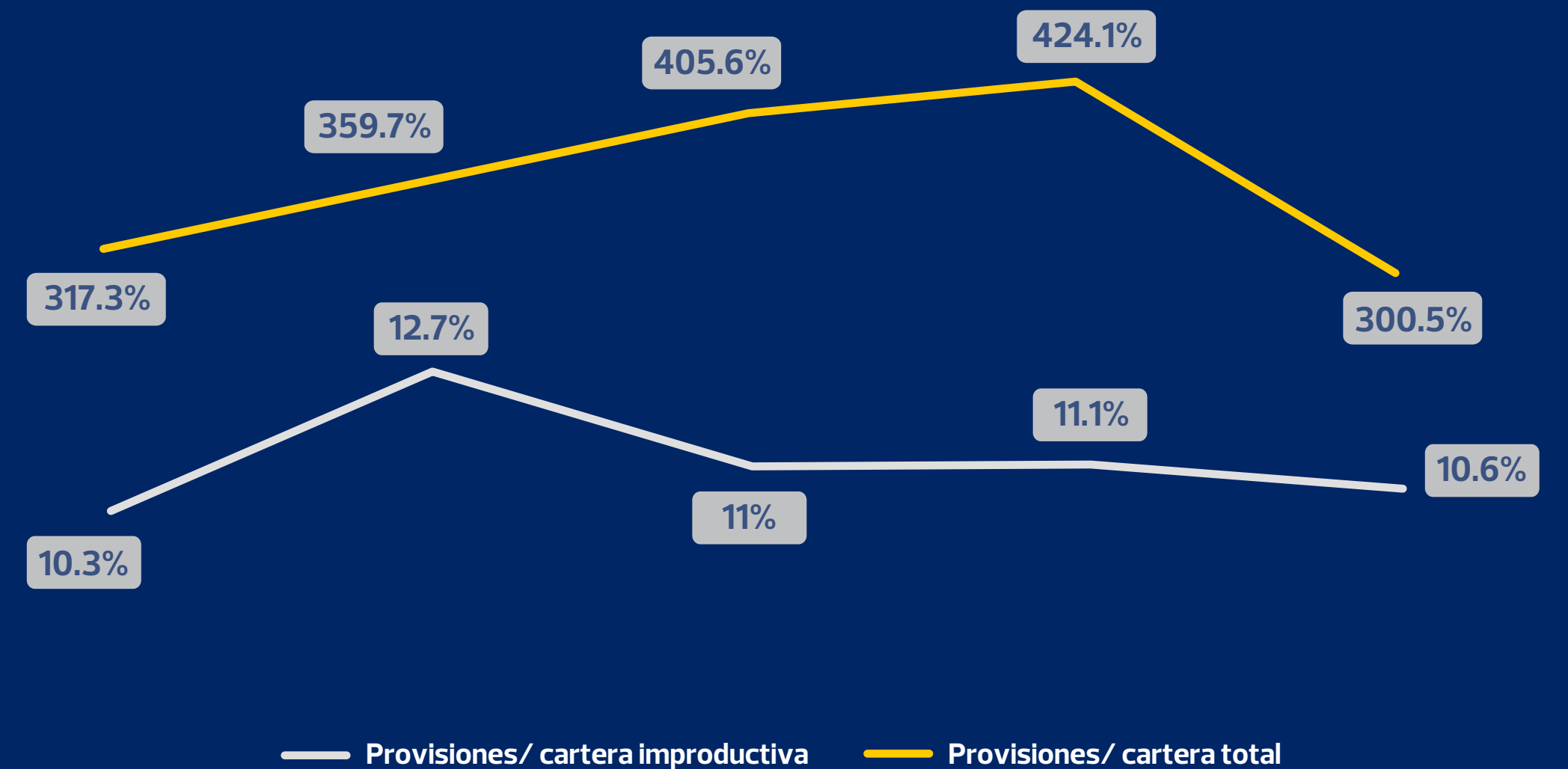
Eficiencia



Banco Pichincha ha incrementado de manera importante el gasto de provisión, marcando un enfoque proactivo hacia la gestión de riesgos y solidez financiera. Este aumento de 15%, que representa USD 65.2 millones más que el año anterior, revela la fortaleza y visión de largo plazo de la institución.

La capacidad del Banco para aumentar las provisiones demuestra su compromiso inquebrantable con la mitigación de riesgos y la protección de sus activos y nos posiciona como una institución sólida para hacer frente a cualquier eventualidad. Esto se ve reflejado en nuestros indicadores de cobertura de cartera improductiva y cartera total, mismos que a finales de 2023 fueron de 300.5% y 10.6%, respectivamente y que superan ampliamente a los de la competencia.

Coberturas de Cartera



Finalmente, cerramos el año con una utilidad neta de USD 185 millones. Este resultado neto positivo no solo es un logro financiero, sino también un testimonio del compromiso con la excelencia. Reconocemos la confianza depositada por nuestros clientes y reafirmamos nuestro compromiso continuo de proporcionar soluciones financieras sólidas y orientadas al cliente.

Balance General (millones USD)

Activos	2019	2020	2021	2022	2023	Var. anual 2022 – 2023
Fondos Disponibles	1.573	2.836	1.824	2.218	1.904	-14.2%
Inversiones	1.778	2.235	2.535	2.564	3.229	26.0%
Cartera Neta	6.963	6.287	7.752	9.308	10.317	10.8%
Cartera Bruta	7.761	7.200	8.709	10.468	11.543	10.3%
Provisiones	-798	-913	-958	-1.160	-1.226	5.7%
Otros Activos	1.123	1.257	1.290	1.376	1.598	16.2%
Total Activos	11.437	12.615	13.400	15.465	17.048	10.2%
Pasivos						
Obligaciones con el Público	8.990	10.142	11.060	12.306	13.454	9.3%
Otros pasivos	1.186	1.207	996	1.681	1.789	6.4%
Total Pasivos	10.176	11.349	12.056	13.987	15.242	9.0%
Total Patrimonio	1.131	1.266	1.344	1.478	1.806	22.2%

Estado de resultados (millones USD)

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. anual 2022 – 2023
Intereses Netos	724.0	685.0	788.0	960.6	963.1	0,3%
+ Comisiones Netas	39.6	32.5	38.7	33.0	55.5	68.0%
Margen Financiero	763.6	717.5	826.7	993.6	1,018.5	2.5%
+ Otros ingresos Operacionales	230.2	195.7	205.4	286.1	380.2	32.9%
Utilidades Financiera	35.5	23.9	3.8	23.1	72.9	215.2%
Servicios	194.7	171.9	201.7	261.9	307.2	16.9%
(-) Gasto Operacional	673.6	594.9	641.8	693.7	717.9	3.5%
Margen Operacional	320.3	318.3	390.3	586.0	680.8	16.2%
+ Ingresos no operacional neto	45.7	48.3	108.4	59.3	50.4	-15.0%
+ Utilidad en acciones y participaciones	15.8	16.1	-6.8	12.3	20.0	-62.0%
(-) Provisiones	186.7	309.3	338.0	435.9	501.1	15.0%
Utilidad Bruta	195.1	71.4	153.9	221.8	250.1	12.8%
(-) Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	64.5	23.4	51.7	71.7	64.9	-9.5%
Utilidad Neta	130.6	50.1	102.2	150.1	185.2	23.4%

Indicadores financieros

	2019	2020	2021	2022	2023
Morosidad de la cartera	3.2%	3.5%	2.7%	2.6%	3.5%
Provisiones/ cartera total	10.3%	12.7%	11.0%	11.1%	10.6%
Provisiones / cartera improductiva	317.3%	359.7%	405.6%	424.1%	300.5%
Liquidez (Fondo disponible/ Total depósitos a corto plazo)	21.7%	32.7%	20.2%	23.0%	18.5%
Eficiencia	67.8%	65.1%	62.2%	54.2%	51.3%
ROA	1.2%	0.4%	0.7%	1.1%	1.1%
ROE	11.3%	4.0%	8.2%	11.4%	12.2%
Patrimonio técnico	12.5%	13.4%	12.2%	12.0%	11.9%

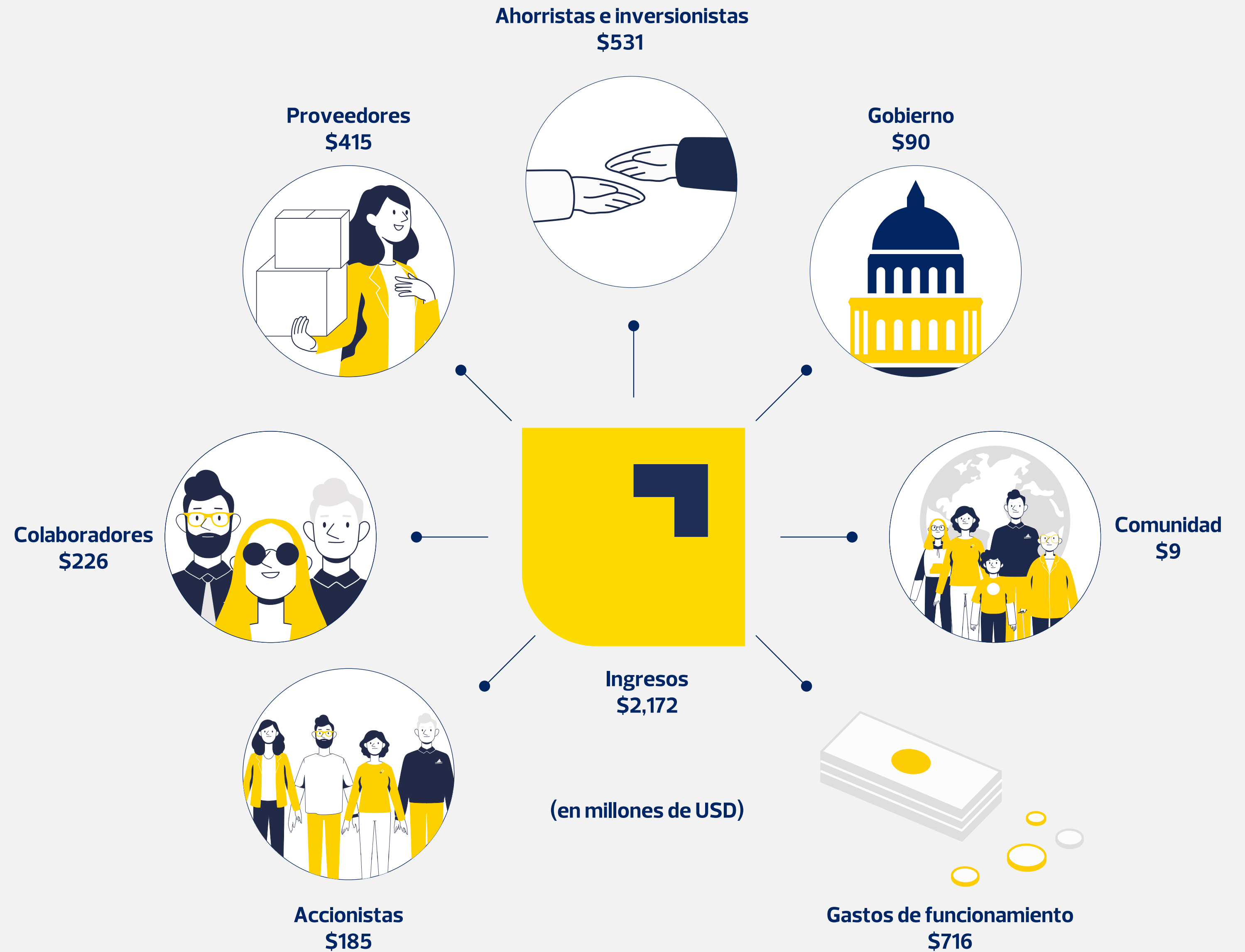
Valor económico generado y distribuido

Banco Pichincha canaliza el valor económico derivado de sus ingresos hacia diversos destinos, lo que se traduce en pago de intereses a ahorristas e inversionistas, compensación a proveedores por productos y servicios¹, sueldos para colaboradores, impuestos al gobierno, inversión social en la comunidad y dividendos para los accionistas.

Con el fin de respaldar un crecimiento sólido y sostenible se reinvierte en la operación propia del negocio, abarcando aspectos como provisiones, tecnología, infraestructura y otros gastos operativos.

Gracias a las estrategias efectivas gestionadas a lo largo del año, el valor económico generado de la organización creció un 23.6% respecto al año anterior.

Banco Pichincha demuestra su compromiso con el bienestar social, por lo cual destinó USD 9 millones a diversas iniciativas que incluyen becas, apoyo a deportistas, educación financiera, donaciones, patrocinio a la fundación Crisfe y apoyo a proyectos filantrópicos. A través de estas acciones el Banco contribuye a la mejora de la calidad de vida y desarrollo sostenible de las comunidades del país.



¹ En el año 2023, hemos contratado los servicios de auditoría de PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., para el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023. Los honorarios profesionales correspondientes a esta auditoría, que ascienden a USD 420.864, fueron acordados el 12 de mayo de 2023. Además, no hemos contratado ningún otro servicio adicional con esta firma. Destacamos que los honorarios abandonados no generan dependencia a la mencionada firma auditora.

Transformación digital

Somos un banco cliente céntrico, ágil y cercano

En los últimos años la transformación en el sector bancario ha sido crucial para adaptarse a un entorno empresarial dinámico y desafiante, lo que se ve evidenciado en el cambio significativo en la forma en que los bancos abordan la innovación y la eficiencia operativa.

Este proceso de transformación se ha vuelto imperativo en un contexto global marcado por la pandemia, donde la continuidad de los servicios financieros se mantuvo como una prioridad.

A medida que el sector bancario se enfrentaba a los obstáculos inéditos, la necesidad de adoptar metodologías ágiles se volvió evidente. La agilidad permitió a Banco Pichincha responder de manera rápida y efectiva a las demandas del mercado, acelerando el ritmo de desarrollo y adaptación, lo que se ha visto reflejado en la automatización, mejora y digitalización de diversas operaciones para garantizar el acceso y la continuidad de los servicios financieros.

En este escenario Banco Pichincha ha adoptado un enfoque ágil en su gestión, integrando equipos multidisciplinarios para maximizar la eficiencia. Guiados por OKRS (Objetivos y Resultados Clave), los equipos, conocidos como "tribus", se organizan en células especializadas, incorporando expertos en diferentes áreas para optimizar la experiencia del usuario.

Este modelo no solo acelera la innovación, sino que también mejora la capacidad de la organización para responder de manera efectiva a las cambiantes dinámicas del mercado. En ese contexto, a continuación, destacamos algunos avances e iniciativas que se han gestionado en el 2023:

Hacemos banca en versión fácil.

En nuestros canales digitales servimos a 3.8 millones de clientes.

Tenemos 3.7 millones de clientes en nuestra App y 540 mil clientes en Banca Web.



Nuestros clientes han realizado 46.5 millones de transacciones monetarias en nuestros canales digitales en 2023. De estas, 45 millones fueron realizadas en banca móvil y 1.5 en Banca Web.

En 2023 nuestros clientes movieron USD 6.7 mil millones de dólares en nuestros canales digitales. Este monto fue mayor al transaccionado en canales físicos.

Optimizamos el tiempo de nuestros clientes.

Banco Pichincha ha implementado mejoras significativas para optimizar el tiempo de nuestros clientes, ofreciéndoles opciones de autogestión que les permitan realizar transacciones de manera rápida, eficiente y segura.

Ahora nuestros clientes pueden guardar y pagar sus tarjetas de crédito de cualquier banco desde su Banca Móvil de Banco Pichincha con un solo click.

Incorporamos a nuestra red de servicios a SRI e IESS para que nuestros clientes puedan pagarlo desde su Banca Móvil.

Llegamos a tener en el 2023 la oferta más grande de pago de servicios a nivel nacional, con 3.409 empresas disponibles en nuestra banca web y móvil, evitando que los clientes realicen transacciones en agencia.

Desde el 2023, nuestros clientes ya pueden visualizar los movimientos de su tarjeta de crédito, sus cupos totales y disponibles y, descargar los estados de cuenta directamente desde nuestra Banca Móvil.

Hemos mejorado también la experiencia en nuestra app, brindando un mayor detalle en los movimientos de cuenta desde Banca Móvil y en el proceso para compartir comprobantes.

Con respecto al crédito, nuestros clientes ya pueden visualizar su tabla de amortización de créditos y pre cancelarlos.

Se mejoró el flujo de creación de cuentas transaccionales y cuentas de ahorro. Ahora nuestros clientes pueden aperturar su cuenta de ahorro flexible en 3 minutos y las inversiones con renovación y cancelación.

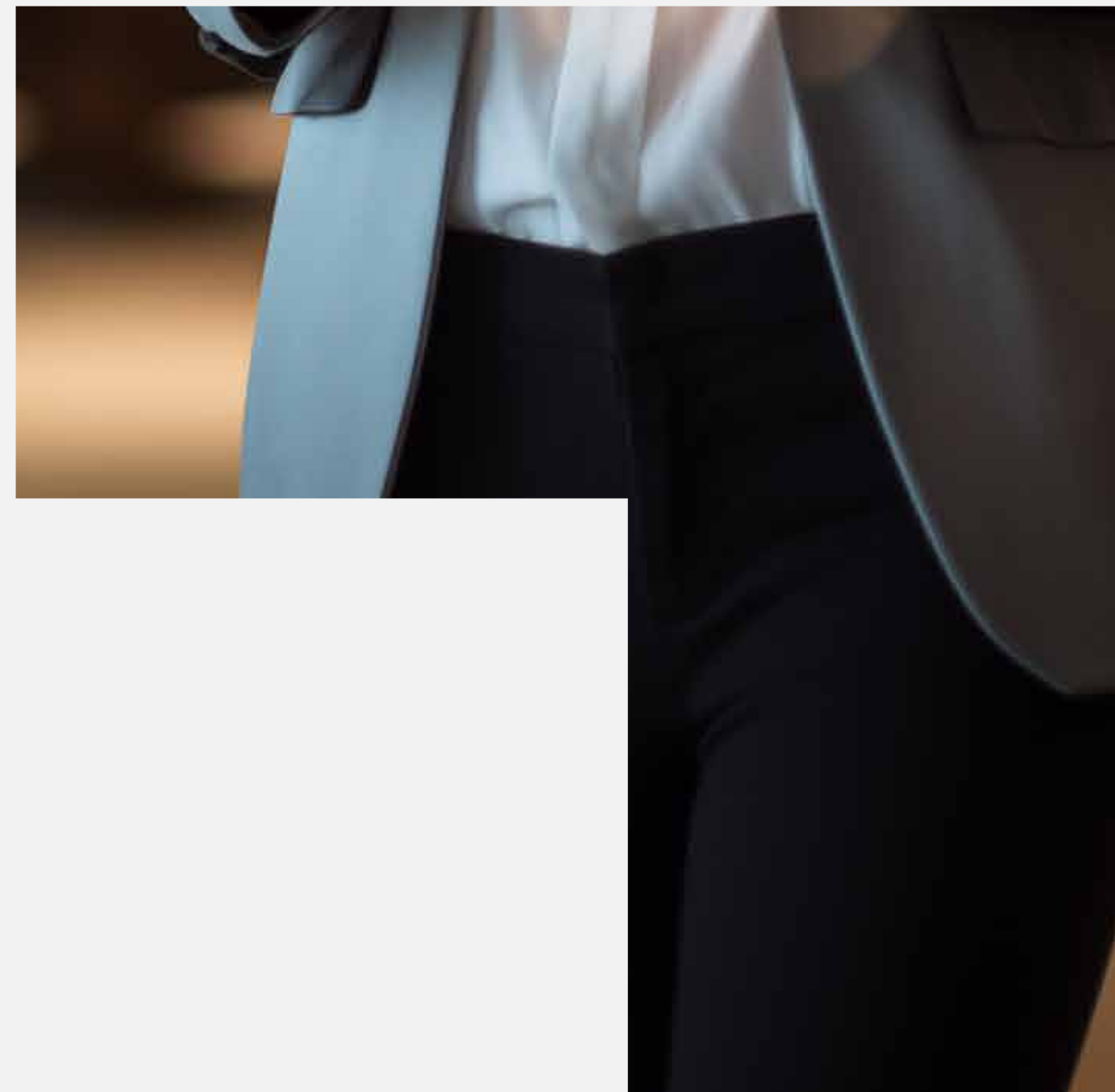
Somos un banco inclusivo

Nuestra app sigue siendo la única que permite a personas con discapacidad visual, realizar sus transacciones sin ninguna limitación. La aplicación mantiene habilitada la lectura nativa de pantallas en los sistemas IOS y Android, que se debe activar desde la configuración de accesibilidad del dispositivo, eligiendo las opciones de Voice Over y Talkback respectivamente.

Somos la única institución latinoamericana en ser reconocida por reducir la brecha de género por el Foro Económico Mundial en 2023.

Somos aliados estratégicos del sector productivo

Banco Pichincha ha establecido alianzas estratégicas de suma importancia con empresas comprometidas con el desarrollo sostenible. A través de estos acuerdos nos vinculamos con los pequeños productores, reconociendo la contribución de estos actores a la economía del país e impulsando de manera activa el desarrollo del sector agrícola.



Trabajamos con Business Banking, el nuevo canal digital de Empresas, que es una solución integral digital, intuitiva, simple, auto-gestionada de inicio a fin, sin fricción y muy segura. Los clientes de todo el segmento empresarial pueden acceder a servicios como consultas, pagos, cobros, recaudos, créditos, inversiones, entre otros.

Con este canal, disminuimos el tiempo en los procesos de afiliación a dos días en promedio, con cero documentación física, a través de procesos autogestionados, permitiendo una mejor experiencia en la navegación del canal, con una plataforma más intuitiva y segura.

Por otro lado, mejoramos nuestro producto de recaudaciones para que las grandes empresas públicas y privadas que ofrecen productos y servicios puedan estar conectados a los diferentes canales del Banco, como agencias, CNBs, banca web, banca móvil. De esta manera, clientes y no clientes del banco pueden realizar los pagos de sus servicios en línea, utilizando sus cuentas o recibiendo los pagos en efectivo.

En cuanto a las áreas de Comercio Exterior y Operaciones del Banco, implementamos la nueva plataforma operativa DOKA que permite a los usuarios internos o externos disponer de información en línea para realizar consultas o reportes de acuerdo a su necesidad, facilitando la autogestión de información sin depender de documentos físicos. Con la automatización y centralización de procesos en una sola herramienta, se ha logrado disminuir el tiempo de emisión de una operación de manera significativa.



Reconocimientos 2023





Fintech Americas

En su octava edición reconocen a los innovadores y los proyectos más audaces que están transformando la industria financiera en las Américas y la vida de millones de clientes a los que brinda servicio la industria. Banco Pichincha recibió el reconocimiento Platino en la categoría Experiencia del cliente (CX) con el proyecto Crédito hipotecario digital – oferta en 5 minutos.



Microrate

Agencia de calificación crediticia especializada en microfinanzas, su experiencia se basa en más de 25 años, ha reconocido a Banco Pichincha (Microfinanzas), de Ecuador, con una calificación social de cinco estrellas: primera clase en Desempeño Social. Por su excelente rendimiento.



Euromoney Awards for Excellence

Los Premios a la Excelencia se establecieron hace más de 30 años y siguen siendo la acreditación más prestigiosa y solicitada de la industria. Los Premios a la Excelencia son globales y cada año participan bancos de más de 100 países.

Banco Pichincha fue galardonado como el Mejor Banco de América Latina en responsabilidad corporativa 2023 por el desarrollo de varias estrategias para impulsar la inclusión social y mejorar la dinámica de género en Ecuador.



Euromoney Market Leaders

Las clasificaciones de Euromoney Market Leaders toman datos internos de los bancos como de datos de referencia de clientes externos para crear un índice global de líderes bancarios y financieros y brindan su guía definitiva sobre los bancos que importan en un ranking por país.

Banco Pichincha ha sido catalogado en el ranking como:

- Líder en el Mercado en la Soluciones Digitales.
- Líder de Mercado en la Categoría Ambiental, Social y Gobernanza (ESG).
- Muy estimado en la Categoría Corporativa y de Responsabilidad Social (CRS).



Global Finance SME Awards

Global SME Finance Awards capturan las prácticas efectivas y exitosas de los financieros, honrando los productos y servicios innovadores para clientes PYME. En su sexta edición, distinguen a Banco Pichincha en las siguientes categorías:

- Innovación de producto del año con una mención honorífica por su desarrollo en productos Agro.
- Bono Social del año como ganador de la categoría por su Bono de Género.



Latin Finance

Celebran la excelencia en los servicios financieros en América Latina y el Caribe y distinguen a Banco Pichincha como el Banco del año en Ecuador por continuar sumando clientes con sus innovadoras estrategias de inclusión financiera.



Best Tech Project

Este galardón es impulsado por la revista DATTA y reconoce a las empresas más relevantes del mercado ecuatoriano, que han implementado proyectos de tecnología digital.

El proyecto “Desarrollo e implementación de modelo de inferimiento de ventas para el segmento de pequeñas empresas (PES) usando databricks” trabajado en colaboración entre Microsoft y Banco Pichincha, ha sido distinguido en la categoría Oro como merecedor del reconocimiento más prestigioso en la industria de Tecnologías de la Información y Comunicación: Best Tech Projects Quito 2023.



ID Foro

Por quinto año consecutivo reconocen el talento, la dedicación y el compromiso de compañías y organismos por romper barreras para avanzar hacia una digitalización segura, sostenible e inclusiva; dentro de las categorías: Liderazgo, Inclusión y Resiliencia.

Banco Pichincha recibió el Premio en la categoría Resiliencia, otorgado al proyecto CNB Satelital del Banco Pichincha del Ecuador, por la habilitación de servicios de conectividad en zonas remotas y excluidas, posibilitando el acceso a servicios digitales de la población.



Empresa Socialmente Responsable

La Corporación Ecuatoriana para la Responsabilidad Social & Sostenibilidad - CERES ha reconocido a Banco Pichincha Distintivo ESR® 2023, por tercer año consecutivo, como resultado de su compromiso público y voluntario de implementar una gestión socialmente responsable en la empresa y asumir el manejo de un proceso de mejora continua para incrementar los estándares de RSE en los ámbitos de Calidad de Vida en la Empresa, Ética y Gobierno Empresarial, Vinculación con la Comunidad y Cuidado y Preservación del Medio Ambiente.



Sello Empresa Inclusiva

Es un reconocimiento para las empresas que cuentan con buenas prácticas que favorecen la inclusión socioeconómica de personas refugiadas en Ecuador.



Sello Empresa Segura (SES)

Es otorgado por la Cámara de Industrias y Producción (CIP), el Ministerio del Trabajo, el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, y el Servicio de Contratación Pública. Además, cuenta con la asistencia técnica del programa PreViMujer de la Cooperación Alemana, implementado por la GIZ. Este distintivo pretende aportar a prevenir la violencia contra las mujeres.

Banco Pichincha se hizo acreedor al Sello Empresa Segura en noviembre de 2022, debido a sus Programas de inclusión de género, entre ellos la iniciativa SER Impulso Mujer.



Pacto Global Red Ecuador

Es un reconocimiento para las empresas que cuentan con buenas prácticas que favorecen la inclusión socioeconómica de personas refugiadas en Ecuador.



Marca más Influyente

Ipsos ubica a Banco Pichincha en el Ranking de Marcas más Influyentes como la 5ta marca más influyente a nivel nacional y la primera dentro del sector financiero.

Ranking publicado en América y Economía en Julio 2023.



Reputación Corporativa

Ipsos ubica a Banco Pichincha dentro del Ranking General de Reputación Corporativa en la posición #18 y en la posición #2 en el Ranking dentro del sector Financiero.

Ranking publicado en Ekos en Junio 2023.



Top of Mind 2023

Advance consultora ubica a Banco Pichincha como la primera marca más recordada en la mente de los consumidores dentro de la categoría Instituciones Financieras.

Ranking publicado en Revista Vistazo, Junio 2023.



Merco

(Monitor Empresarial de Reputación Corporativa) ubica a Banco Pichincha en su Ranking general 2023 en la posición #9, mejorando 8 posiciones a diferencia del ranking publicado en el 2022, mientras que en el Ranking sectorial Banco Pichincha ocupa la posición #2.

Ranking publicado en diario El Universo, diciembre 2023.



Marca empleadora

Merco Talento Universitario ubicó a Banco Pichincha en el primer lugar de las entidades del sector financiero, donde a jóvenes universitarios les gustaría trabajar; mientras que en el ranking general, se encuentra en el cuarto lugar de las empresas a nivel nacional preferidas por los futuros profesionales.

Ranking publicado en diario El Universo, diciembre 2023.



Ipsos

Ipos Employer Branding analiza a las empresa que más empleo generan en el Ecuador y ubica a Banco Pichincha en el puesto #9 a nivel nacional dentro de los más grandes empleadores. En cuanto al ranking donde se identifica la percepción acerca del posicionamiento como lugares aspiracionales para trabajar, Banco Pichincha ocupa el #6 a nivel Ecuador.

Ranking publicado en Revista Ekos, diciembre 2023.

Calificación de riesgos



“Prestigio, Rapidez y Respuesta Ágil”

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No. 410-2023 celebrado el 12 de diciembre de 2023, con el análisis de la información financiera al 30 de septiembre de 2023, acordó asignar la siguiente categoría de calificación al **Banco Pichincha C.A.**

“AAA”

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

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

En Quito, a los 12 días del mes de diciembre de 2023.

Econ. Santiago Coello
Gerente General

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

BANKWATCH RATINGS S.A.

CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICA
que califica a

BANCO PICHINCHA C.A.

y que con corte al 30 de septiembre del 2023
mantiene la calificación en

“AAA-”

Perspectiva estable

Según la escala de calificación local, la categoría indicada tiene la siguiente definición:

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

La calificación otorgada pertenece a una escala local, la cual indica el riesgo de crédito relativo dentro del mercado ecuatoriano, y por lo tanto no incorpora el riesgo de convertibilidad y transferencia. La calificación incorpora los riesgos del entorno económico y riesgo sistémico.

Representante Legal:
Patricio Baus H.

Quito, 21 de diciembre del 2023

Nota: La Calificación no es una recomendación para invertir o mantener compromisos con una entidad, sino una evaluación sobre el riesgo, cuyo conocimiento permite al público y otras entidades del sector, acceder a una mejor capacidad de negociación

Grupo Pichincha





**Subsidiarias
en el país**

Pague Ya

Pague Ya es una empresa de cobranzas y socio estratégico de Banco Pichincha, somos parte del Grupo Financiero Pichincha (GFP). Aplicamos procesos de cobranza integrados a través de call center, otros mecanismos de contacto al cliente y atención personalizada. Estamos orgullosos de ser la empresa más grande de cobranza del país.

Misión

Ser los mejores en la prestación de los servicios vinculados al crédito y activos de difícil cobro.

Visión

Entregar a nuestros clientes soluciones administrativas, financieras y legales de manera oportuna, asegurando la sostenibilidad de la compañía, rentabilidad para nuestros accionistas, con exigentes estándares de calidad y servicio, innovando permanentemente con el mejor talento humano, aportando al desarrollo del país.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo -Trascendencia.

Hechos relevantes

Pague Ya durante el año 2023 enfocó sus esfuerzos y recursos en fortalecer sus procesos de recuperación de cartera en todas las edades de morosidad, consolidándose como socio estratégico para el Grupo Financiero Pichincha en el tratamiento de activos de difícil recuperación.

A lo largo del año 2023 brindó soporte a Banco Pichincha en la implementación de soluciones efectivas para la recuperación de crédito en un marco de desaceleración de la economía, de incertidumbre política y de crecimiento del riesgo país. Un esfuerzo mancomunado que logró cumplir con la expectativa de la meta anual del índice de morosidad de la organización.

En el marco de una estrategia de diversificación de servicios se implementó en el mes de junio un estudio jurídico de cobranza al servicio de nuestros cedentes, con el objetivo de mejorar la eficiencia de recuperación en créditos masivos e iniciar la apertura de esta línea de negocio en la organización. En el mes de agosto del año 2023 incorporamos a nuestra gestión de cobranza a Banco de Loja, en aras de llevar sus niveles de recuperación a los estándares exitosos de nuestra compañía.

La línea de negocio de cartera comprada aporta de manera importante al ingreso operativo de la organización en un 69%. Pague Ya continúa evolucionando y mejorando sus procesos de recuperación a nivel nacional y regional en este tipo de portafolio que está en el más complejo eslabón de la administración del riesgo crediticio, procurando niveles adecuados de eficiencia y eficacia que permitan rentabilizar la operación.

Pague Ya continúa invirtiendo en la mejora de sus sistemas y procesos para mantener un crecimiento eficiente y sostenible. La inversión tecnológica durante el año 2023 se direccionó a fortalecer su sistema de gestión para implementar un software de avanzada para el manejo integral de los clientes; y en materia de seguridad de la información la empresa mejoró su esquema a través de la implementación de un Sistema de Gestión basado en la ISO 27001 donde obtuvo un resultado favorable en el proceso de Auditoría, garantizando de esta manera la mejora continua en sus controles.

Nuevamente estos resultados han sido posibles con una fuerza laboral comprometida y buscando el alineamiento constante a la visión organizacional y corporativa.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$85,734	\$23,853
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$61,881	\$8,033
# Clientes	# Colaboradores
546,882 clientes de nuestros cedentes. 577,367 operaciones de Cartera Adquirida	602

Credife – Desarrollo Microempresarial S.A.

CREDIFE es una institución que administra de forma exclusiva la cartera del segmento microempresa de Banco Pichincha C. A. desde la promoción, comercialización y colocación hasta la recuperación.

Misión

Atender a los microempresarios con servicios y productos financieros adecuados, de forma oportuna y sostenible, aportando al mejoramiento de sus condiciones de vida.

Visión

Ser el referente para la inclusión financiera, construyendo un ecosistema con soluciones innovadoras que mejoran la vida de nuestros clientes.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo- Trascendencia.

Hechos relevantes

Este 2023 el segmento de Microfinanzas Banco Pichincha logró conseguir la mayor calificación en Desempeño Social posicionándonos en el selecto grupo del 1% de instituciones a nivel mundial que han logrado este reconocimiento. Este hito es de gran trascendencia para nuestra institución, reafirmando nuestros sólidos resultados sociales y nuestro compromiso de atender a los clientes de la base de la pirámide que generan un impacto positivo en las condiciones de vida, tanto de nuestros clientes como de las comunidades.

El saldo de cartera total Microfinanzas alcanzó USD 2.0 mil millones, un crecimiento del 9 % en comparación con 2022, logrando tener más de 717 mil clientes activos, de los cuales el 46 % mantienen un crédito en el segmento Microfinanzas. El 55 % de nuestros clientes son mujeres, lo que refleja nuestro compromiso con la inclusión de género.

Se desembolsaron más de USD 1.4 mil millones en más de 270 mil operaciones, de los cuales USD 1.3 mil millones fueron para crédito individual con un crédito promedio de USD 6.6 mil. A través de la metodología grupal fueron desembolsados más de USD 120 millones en 84 mil operaciones, con un crédito promedio de USD 1.3 mil.

El 53.9% del monto desembolsado fue realizado a través de canales digitales, lo que equivale a más de USD 690 millones en 127 mil operaciones, de los cuales 45.6 % fueron por medio del Sistema Inteligente de Movilidad Avanzada (SIMA) y 8.3 % por el canal web.

Se realizaron más de 105 talleres de educación financiera a nivel nacional, impactando a más de 210 mil clientes.

Con el objetivo de ayudar a nuestros clientes a proteger sus negocios y la salud de sus familias tenemos más del 35 % del segmento con un seguro de salud y/o para su negocio.

Impulsamos la digitalización, vinculando en este año a más de 77 mil microempresarios y tenemos un acumulado de más de 202 mil clientes del segmento Microfinanzas.

Principales cifras

Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$15,252	\$6,628
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$8,624	\$4,421
# Clientes	# Colaboradores
717,070	1,175

Amerafin S.A.

AMERAFIN S. A. (BPAC) es una empresa de servicios auxiliares del sistema financiero y forma parte del Grupo liderado por Banco Pichincha C. A.. Presta servicios de generación de cartera automotriz para Banco Pichincha, asumiendo también su administración.

Misión

Inspira y retribuir confianza.

Visión

Ser la primera financiera de cartera automotriz a nivel nacional.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo- Trascendencia.

Hechos relevantes

Amerafin S.A. continúa generando estrategias enfocadas en el cliente en alineación con los valores institucionales de su matriz Banco Pichincha, así como su misión y visión institucional.

Los desembolsos totales fueron de USD 195.4 millones, 14.2 % más que el año anterior.

La cartera de créditos creció en USD 68.2 millones, cerrando el año con una utilidad de USD 2.5 millones, lo que representa un crecimiento del 24 % con relación al año 2022.

El indicador de cartera vencida fue de 4.3 %, ratio menor al de años anteriores, lo que refleja el compromiso y la buena gestión de la organización.

En cuanto a participación de mercado, Amerafin obtuvo el 5.1% sobre el mercado total; es decir, creció 0.4 % respecto del año anterior.

Con el objeto de fortalecer la visión de futuro de Banco Pichincha C.A., principal accionista de Amerafin S.A., e impulsar el concepto de ser un solo equipo, han sido emitidas las escrituras de la fusión por absorción; mientras tanto, la estrategia de Amerafin S.A. estará orientada a fortalecer las relaciones comerciales con los concesionarios automotrices aliados y a facilitar la colocación de productos automotrices diferenciados, diseñados específicamente para clientes de Banco Pichincha; así como la generación de alianzas con proveedores externos que nos permita atender una mayor gama de clientes.

Principales cifras

Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$5,313	\$ 1,766
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$3,547	\$2,536
# Clientes	# Colaboradores
22,227	61

Vaserum S.A.

VASERUM brinda servicios de transporte de valores como billetes, monedas, cheques, metales preciosos, títulos, entre otros. También está a cargo del manejo y mantenimiento de primer nivel de los cajeros automáticos (ATM), con la mejor cobertura, seguridad y respaldo financiero del mundo.

Misión

Brindar el mejor servicio de logística del efectivo al sistema financiero nacional para satisfacción y bienestar de nuestros grupos de interés.

Visión

Ser un aliado estratégico de logística del efectivo para el sistema financiero nacional a través de sus servicios.

Valores Institucionales

Honestidad – Transparencia – Responsabilidad – Cumplimiento Normativo – Trabajo en equipo – Confianza Mutua – Seguridad y eficiencia del servicio – Compromiso con el bienestar de sus grupos de interés.

Hechos relevantes

Se firmó un adendum al contrato vigente con Banco Pichincha para incluir dentro de nuestros servicios los centros de acopio de Quito, Guayaquil y Cuenca de propiedad de Banco Pichincha como parte de nuestra logística y administración.

El incremento de la operación e incorporación de ATMS en el servicio de administración integral, generó la necesidad de incorporar nuevos colaboradores dentro de la nómina de VASERUM S.A.

Al cierre del año 2023 VASERUM S.A cuenta con una flota total de 60 vehículos blindados.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$10,830	\$2,265
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$8,565	\$385
# Clientes	# Colaboradores
7	311

Almacenera del Ecuador S.A. (Almesa)

Somos una empresa que da servicios de depósito, custodia y manejo de mercaderías de procedencia nacional o extranjera. Por su trayectoria y años de servicio, hoy goza de una acreditada experiencia y amplia cobertura geográfica en el mercado ecuatoriano, operando en las principales ciudades y puertos comerciales del país: Guayaquil, Quito y Manta.

Misión

Proveer servicios eficientes de almacenamiento y custodia de todo tipo de mercaderías, buscando satisfacer las necesidades de nuestros clientes, de manera ágil, segura y de calidad, generando confianza en el mercado, bienestar para nuestros colaboradores y retribución a los accionistas.

Visión

Incrementar la satisfacción de nuestros clientes, ampliando certificaciones nacionales e internacionales para las mejores prácticas de almacenamiento, aportando soluciones integrales con mayor eficiencia y siendo responsables con el entorno que nos rodea.

Valores Institucionales

Coherencia- Esfuerzo- Responsabilidad- Trascendencia.

Hechos relevantes

Pese a la situación política y económica a nivel país y mundial durante el ejercicio 2023, los ingresos por servicios se incrementaron, conforme a las proyecciones, en comparación al año anterior.

Se continúa colaborando estrechamente con diversas áreas de Banco Pichincha C.A., cabeza del Grupo Financiero. Esta cooperación ha posibilitado una reingeniería de procesos y la implementación de controles internos, buscando mejoras continuas y eficientes.

El Gobierno Corporativo se fortalece con el cumplimiento y control de los diferentes Comités y Comisiones, asegurando operaciones transparentes, dinámicas y responsables ante grupos de interés y órganos de control.

Dentro de nuestros principales objetivos estratégicos constan:

- Generar ingresos de manera responsable, sostenible y proactiva en base a la capacidad instalada.
- Obtener certificaciones que permitan garantizar calidad en el servicio de almacenamiento, como valor agregado.

Para el periodo 2024, se proyecta incrementar los ingresos en base a la gestión de clientes de los diferentes sectores económicos como el automotriz, comercio, industria, construcción, etc.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$26,056	\$1,334
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$24,722	\$423
# Clientes	# Colaboradores
138	57

Grupo Bravco S.A. (TEUNO)

Somos expertos en almacenamiento en la nube, seguridad de la información y una de las empresas de ciberseguridad con mayor reconocimiento del Ecuador.

Misión

Servir a nuestros clientes contribuyendo a potenciar su modelo de negocio, brindándoles asesoramiento y soluciones tecnológicas de calidad con un equipo humano altamente calificado y comprometido.

Visión

Ser referente de conocimientos y servicios tecnológicos del país.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo- Trascendencia.

Hechos relevantes

En el mes de febrero, TEUNO experimentó una transición significativa con la designación de Joaquín Ramos como nuevo Gerente General. Este cambio llevó a una revisión integral de la estructura organizativa, con ajustes específicos en áreas clave de la empresa.

En abril, se estableció el departamento de Marketing con el propósito de enfocarse en el desarrollo de productos y la elaboración detallada de su catálogo de servicios. Además, se generaron alianzas para fortalecer la oferta de servicios, con el fin de generar relacionamiento con el ecosistema de fabricantes de tecnología, enfocándonos en el top del mercado para atender a Banco Pichincha, Grupo y mercado en general.

El proceso de consultoría de operaciones y financiera implicó un análisis detallado de las operaciones y estrategias financieras, en el que se identificaron áreas de mejora, lo que condujo a la implementación de nuevas políticas internas para optimizar la eficiencia operativa.

Experimentamos un crecimiento del 29 % en ingresos, atribuido a iniciativas específicas, como la expansión de nuestra cartera de productos y la implementación de estrategias de fijación de precios más competitivas y grandes proyectos ganados como el Outsourcing con Banco Pichincha. Además, mejoramos nuestra eficiencia operativa, lo que se ve reflejado en el incremento de la utilidad.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$9,956	\$6,699
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$3,257	\$564
# Clientes	# Colaboradores
206	249

An aerial photograph of a densely populated city, likely Madrid, Spain, taken during the golden hour of sunset. The sun is low on the horizon, casting a warm, golden glow over the entire scene. The city is characterized by a high density of multi-story buildings with red-tiled roofs. In the background, the Guggenheim Museum Bilbao is visible, its distinctive curved, metallic facade reflecting the light. The city extends to the edges of a valley, with hills visible in the distance. A yellow-bordered rectangular inset is positioned on the right side of the image, providing a closer view of the urban landscape. The text 'Banco Pichincha España S.A.' is overlaid in white, bold, sans-serif font on the left side of the image.

Banco Pichincha España S.A.

Misión

Proponer soluciones y servicios financieros eficientes y sostenibles que generen valor a nuestros clientes, sociedad y accionistas.

Visión

Ser reconocido como el grupo financiero de referencia por la comunidad andina en España, además de ofrecer soluciones financieras para las necesidades de nuestro mercado objetivo. Inspirar y retribuir confianza.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo -Trascendencia.

Hechos relevantes

En 2023 seguimos demostrando una gran capacidad de adaptación, haciendo frente a los impactos derivados de la pandemia, así como la guerra en Europa sin que se viesen afectadas las operaciones y los indicadores financieros claves.

El Banco gestionó de manera adecuada el plan previsto, presentando crecimiento en las cifras de su balance. Banco Pichincha España cerró el año con EUR 2.4 mil millones en depósitos, EUR 1.8 mil millones en cartera de créditos y EUR 668 millones en inversiones.

Las coberturas con garantías de la cartera de crédito se han conservado cerca del 60 % y el coste de riesgo se ha mantenido en niveles del 0.29 %.

Como resultado de lo mencionado, la organización ha logrado un resultado antes de impuestos de EUR 19.9 millones, mejorando en EUR 15.4 millones el resultado del año anterior.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$3,037,793	\$2,804,791
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$233,002	\$18,733
# Clientes	# Colaboradores
112,236	243

Banco Pichincha S.A. Colombia



Misión

Somos un banco que, enfocado en la eficiencia, busca apoyar el crecimiento sostenible de nuestros clientes, colaboradores, accionistas y del país.

Visión

Ser un banco de referencia en Colombia por la experiencia en el servicio, ofreciendo soluciones financieras adecuadas y centrando los esfuerzos en la anticipación de las necesidades de nuestro mercado objetivo.

Valores Institucionales

Coherencia – Responsabilidad – Esfuerzo – Trascendencia

Hechos relevantes

En marzo de 2023, se presentó al mercado el CDT Pibank. Este producto de inversión, totalmente digital, ofrece plazos de 180 y 360 días, con apertura desde USD 26. Gracias a sus tasas competitivas, el CDT Pibank logró posicionarse como líder en el mercado.

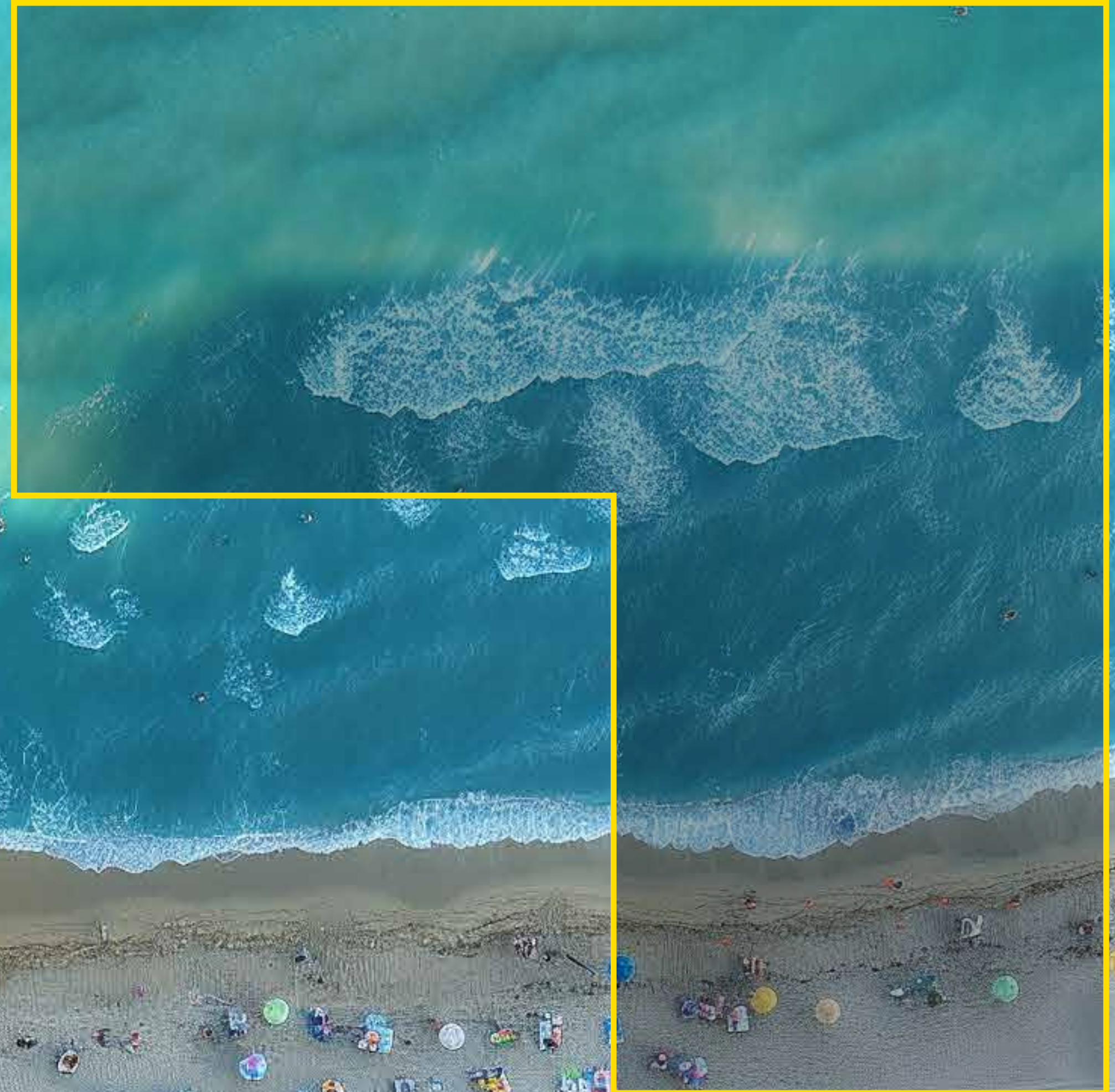
En el transcurso del 2023, Banco Pichincha Colombia ejecutó con éxito su plan de capital inicialmente aprobado por la Junta Directiva en noviembre de 2022, consolidando así la posición patrimonial del Banco. Estas capitalizaciones se dieron bajo la premisa de seguir robusteciendo los servicios y la operación del Banco de cara a las nuevas demandas del mercado financiero.

En cuanto a resultados, se presenta una pérdida acumulada, principalmente por la materialización al riesgo de tasa de interés durante el transcurso del año 2023; esto ocasionó un alto costo en la atracción de los recursos de los clientes como parte de la estrategia de captación de recursos por medio de tasas competitivas de cara a las necesidades de liquidez.

Por otra parte, la Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad desempeñó un papel esencial en la protección de los recursos del banco y de nuestros clientes, ya que definió y ejecutó un programa integral, elevando el nivel de madurez en la identificación, protección, detección, respuesta y recuperación ante factores de riesgo.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$714,912	\$652,675
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$62,237	\$-34,345
# Clientes	# Colaboradores
180,000	685

Banco Pichincha C.A. Agencia MIAMI



Misión

Inspira y retribuir confianza.

Visión

Ser la primera opción de soporte y servicios financieros para el Grupo Pichincha y sus clientes en EE. UU.

Valores Institucionales

Coherencia- Responsabilidad- Esfuerzo- Trascendencia.

Hechos relevantes

La Agencia Miami de Banco Pichincha aumentó activos a USD 452 millones, un crecimiento de 10 % respecto al 2022. La cartera de créditos alcanzó un nivel récord de USD 264 millones. Este crecimiento ayudó a cerrar el año con niveles saludables de rentabilidad y mejoras en la eficiencia.

Se continuó apoyando y creciendo con los clientes de banca corresponsal en Latinoamérica, Casa Matriz e instituciones relacionadas. La Agencia Miami aprovechó la reunión internacional de FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos), para profundizar y expandir estas relaciones claves.

La Agencia también se destacó por la marcada integración cultural organizativa y el continuo liderazgo en innovaciones tecnológicas y de ciberseguridad. Como resultado de estas acciones, la Agencia no tuvo una rotación lamentable de personal a pesar de operar en un mercado laboral competitivo.

Principales cifras	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$451,466	\$399,781
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$51,685	\$10,034
# Clientes	# Colaboradores
959	47

Banco Pichincha Perú S.A.



Misión

Inspira y retribuir confianza a nuestros colaboradores, clientes y sociedad.

Visión

Ser el banco preferido para crecer el patrimonio personal y empresarial de nuestros clientes.

Valores institucionales

CARE = Cercanos, Ágiles, Resolutivos y Enfocados.

Principios alineados al propósito definido por el Grupo Pichincha y que constituyen las guías utilizadas en la toma de decisiones de nuestro trabajo diario.

Hechos relevantes

Se aprobó en el Directorio del Banco el Plan Estratégico 2023–2025, cuyo principal objetivo es ser autosuficientes y sostenibles en capital y liquidez en el año 2025.

Alineado al Plan Estratégico aprobado, se desplegó la nueva cultura de principios CARE.

Se consolidó y fortaleció el Directorio del Banco que cuenta ahora con 11 directores.

Se renovó el Comité de Dirección del Banco encabezado por Gustavo Delgado Aparicio, siendo el 2023 su primer año de gestión.

El Banco recibió aportes de capital para sostener el crecimiento y cumplir con los nuevos requerimientos regulatorios en materia de solvencia.

Se avanzó significativamente en el fortalecimiento de la liquidez del Banco y en el aumento de fondeo estable. Los ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera se incrementaron en 620 pbs y 610 pbs, respectivamente.

El Banco continuó avanzando en el de-risking de negocios de Banca Emprendedora (microfinanzas) e implementó cambios relevantes en la originación de préstamos personales de libre disponibilidad de Banca de Consumo con el fin de reducir la volatilidad y mejorar la previsibilidad de los resultados del Banco.

Se implementaron diversas estrategias de control de gastos que permitieron generar significativos ahorros sostenibles.

Principales cifras

Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$2,937,235	\$2,632,057
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$305,178	\$170
# Clientes	# Colaboradores
436,850	1,472

Alianzas Estratégicas



BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S. A.

Misión

Proporcionar bienestar y progreso a nuestros clientes, colaboradores, accionistas y contribuir al desarrollo del país.

Visión

Ser un Banco de excelencia, al servicio de nuestros clientes, en la construcción de sus sueños.

Valores Institucionales

- Somos responsables y coherentes.
- Pasión por trascender.
- Nos esforzamos y creamos valor.
- El equipo es nuestra fortaleza.

Hechos relevantes

Banco General Rumiñahui mantiene el liderazgo en el segmento militar con productos y servicios financieros especializados acorde a sus necesidades y con el mejor nivel de atención y servicio para nuestros clientes.

El crecimiento del activo total fue alrededor del 5%, con un crecimiento moderado de captaciones del público del 2.2%, y mediante diversas alternativas de financiamiento, tanto de generación propia como de financiamiento local e internacional alcanzamos un crecimiento de cartera del 8.7%, concentrado en nuestro segmento natural minorista, en cartera de consumo y vivienda, así como también el crédito destinado a pequeñas y medianas empresas.

Nos mantenemos como un banco sólido en la gestión de la calidad del activo, liquidez, eficiencia, solvencia y rentabilidad. Nuestro desempeño supera el promedio del sistema financiero.

Continuamos creciendo en la colocación de cartera VIP, culminamos con éxito el primer programa por USD 42 millones y ya hemos iniciado un segundo programa por USD 40 millones adicionales, contribuyendo de esta manera a la obtención de la primera vivienda de nuestros clientes en condiciones muy favorables.

Fuimos prudentes y conservadores en el manejo de la liquidez y la rentabilidad. Optimizamos el volumen de la deuda financiera como mecanismo de amortiguamiento del incremento del costo de fondos, que junto a la gestión de la eficiencia en la operación, se convierten en los retos más relevantes del 2024.

Sin duda, mantendremos la senda de crecimiento pensando en el futuro del banco y de nuestros clientes, con inversiones cada vez más relevantes en plataformas con tecnología de punta, en canales digitales y en ciberseguridad que mantengan el crecimiento sostenido del banco en el largo plazo.

Principales cifras

Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$1,178,888	\$1,065,045
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$113,843	\$14,335
# Clientes	# Colaboradores
209,000	563

BANCO DE LOJA S. A.

Misión

Contribuir al desarrollo de las personas y empresas, asesorando y satisfaciendo sus expectativas financieras mediante experiencias positivas.

Visión

Ser un banco centrado en el cliente, que brinda soluciones financieras oportunas y de calidad.

Valores Institucionales

Coherencia- Esfuerzo- Responsabilidad- Trascendencia

Hechos relevantes

Acorde a la estrategia del Banco hemos trabajado en las siguientes iniciativas de mejora continua:

- Nuevo modelo de Segmentación de Clientes.
- Módulo de Seguimiento Comercial (CRM).
- Nueva banca móvil.
- Nueva banca electrónica personas.
- Onboarding digital de clientes.
- Solución de pagos a través de banca móvil "Ahorita".
- Sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales (SARAS).
- Módulo de gestión centralizada de información "SGA Report".
- Nueva infraestructura tecnológica para Site Alterno.
- Procesos digitales de crédito.

Adicional se obtuvieron dos reconocimientos:

- Premio internacional Fintech América 2023 – premios país a los innovadores financieros en las Américas.
- Reconocimiento Tech Revolution 2023 – Best Tech Projects Quito 2023.

Promedio de horas de formación	
Activos (en miles de dólares)	Pasivos (en miles de dólares)
\$818,566	\$741,143
Patrimonio (en miles de dólares)	Utilidad (en miles de dólares)
\$77,423	\$9,085
# Clientes	# Colaboradores
269,885	522