

Informe de la Administración y del Directorio a la Junta General de Accionistas del Banco Amazonas S.A.

I. Entorno económico: América Latina

El Banco Mundial prevé una bajada del crecimiento en Latinoamérica al 2,6 %

La región se enfrenta a importantes riesgos como un aumento abrupto en la cantidad de casos de covid-19, tensiones en la financiación y estrés relacionado con la deuda, América Latina crecerá un 2,6 % en 2022 y un 2,7 % en 2023, después de una fortísima recuperación del 6,7 % el año pasado, y se enfrenta a importantes riesgos como un aumento abrupto en la cantidad de casos de covid-19, tensiones en la financiación y estrés relacionado con la deuda, vaticinó este martes el Banco Mundial (BM).

El crecimiento se ralentizará en la región a medida que se endurezca la política fiscal y monetaria, se prolongue la demora en las mejoras en las condiciones del mercado laboral y las condiciones externas se vuelvan menos favorables, apuntó el organismo en su informe semestral de "Perspectivas Económicas Globales".

El proceso de recuperación hacia los niveles del Producto Interno Bruto (PIB) anteriores a la pandemia será desigual por países y en algunos de ellos tardará más en llegar, aseguró el banco.

Las proyecciones elaboradas hasta fin de 2023 implican que, si se ponderan las cifras en función del PIB, la región de América Latina y el Caribe perderá terreno en el ingreso per cápita no solo en relación con las economías avanzadas, sino también con las de Asia oriental y el Pacífico y las de Europa y Asia central.

Por países, la economía de Brasil se desacelerará hasta el 1,4 % en 2022 y repuntará al 2,7 % en 2023, el crecimiento de México, por su parte, disminuirá según las proyecciones hasta el 3 % en 2022 y el 2,2 % en 2023.

En Argentina, el crecimiento se desacelerará al 2,6 % en 2022 y al 2,1 % el año siguiente, mientras que los fuertes rebotes observados en Chile, Colombia y Perú en 2021 también se debilitarán en 2022 y todavía más en 2023.

En Centroamérica, el crecimiento se mantendrá sólido en 2022 en un 4,7 %, debido a la mejora en las perspectivas respecto de la vacunación contra la covid-19 y la entrada firme y continua de remesas.

El Banco Mundial alertó de que los brotes de coronavirus siguen constituyendo un riesgo incluso en países con altas tasas de vacunación y que un deterioro repentino de la actitud de los inversores podría generar dificultades para afrontar el servicio de la deuda y episodios de salidas de capitales.

II. Ecuador: Entorno económico.

Ecuador: situación macroeconómica en 2021 y perspectivas 2022

Es difícil resumir en pocas líneas el año 2021 y el enorme cambio que trajo a la economía ecuatoriana. Posiblemente fue un año con los más grandes desafíos e incertidumbres, pero también muchos aciertos en materia económica y social que hoy permiten que el 2022 inicie con expectativas a favor, pese a que la pandemia siga.

Según el Banco Central del Ecuador (BCE), el cierre de 2021 fue mejor de lo esperado debido al comportamiento de crédito, al exitoso plan de vacunación, las exportaciones petroleras y remesas. Pero ¿qué fue lo más destacable en materia económica en 2021? La forma en la cual Ecuador contuvo la pandemia mediante el masivo plan de vacunación, lo cual permitió que las actividades retomen su cauce.

Sin duda, no podemos esperar resultados distintos haciendo siempre lo mismo. En un país donde por mucho tiempo se enviaron las señales equivocadas al mundo, se ahuyentó la inversión, se amenazó con no pagar las deudas y, de hecho, se las incumplió. Hoy se ofrece un panorama diferente, encaminado a recuperar la credibilidad nacional e internacional, así como generar un marco que abra la puerta a transformaciones en materia social, económica y financiera.

Pese a que las acciones marcan un rumbo distinto, las expectativas para este año todavía lucen complejas. Ante una nueva ola de contagios sacudiendo al mundo, cierre de las economías y nuevas cepas, Ecuador tiene el desafío de, al igual que el año que terminó, cerrar 2022 con un desempeño mejor de lo esperado. Para este año, el BCE estima un crecimiento del 2,5%. Cabe indicar que los organismos multilaterales son más optimistas sobre el desempeño de la economía este año. El Banco Mundial estima que el PIB de Ecuador alcance 3,4% y el Fondo Monetario Internacional 3,5% en 2022.

Hay cinco factores que podrían potenciar el crecimiento económico de Ecuador este año: la evolución del crédito, precio del petróleo, acceso a financiamiento, atracción de inversiones y la implementación de políticas que permitan superar las secuelas de la pandemia.

Comportamiento del crédito

La dinamización del crédito en 2021, que se aceleró cuando las actividades económicas pudieron reabrir, es una de las principales razones para el mejor desempeño económico alcanzado en 2021. En este contexto, más de 6,35 millones de nuevas operaciones de crédito fueron desembolsadas por la banca privada entre enero y noviembre de 2021, esto es, un 14% más que en igual período de 2020 (765 816 operaciones adicionales).

En este periodo, la banca colocó 23 017 millones de dólares en nuevos créditos, lo que representa un incremento de 9% frente a igual período de 2020 (1912 millones adicionales), de acuerdo con las cifras reportadas por el BCE. El consecutivo crecimiento de la colocación de nuevos créditos durante el 2021 es una buena noticia para todos los ecuatorianos y para la economía en su conjunto.

Estas cifras evidencian el apoyo del sector bancario al país en el proceso de recuperación. Colocar nuevos créditos ha permitido mantener y ampliar negocios, generar más empleo y dinamizar la productividad. Además, siete de cada diez dólares de nuevos créditos entregados entre enero y noviembre de 2021 se destinaron a los sectores productivos (microcrédito, crédito para la vivienda y crédito productivo).

Precio del petróleo

Los precios de petróleo mantienen una expectativa al alza debido a acuerdos de la Organización de Países Exportadores de Petróleo y sus aliados. A inicios de enero, la organización anunció que continuaría aumentando la producción de crudo. Otros factores que influyen son la disminución de las reservas de crudo en los inventarios de Estados Unidos, así como el incremento en la demanda por época invernal y reactivación económica. Analistas apuntan que el precio por barril de crudo podría llegar a superar los USD 100 en 2022. A inicios de enero, el barril de petróleo West Texas

Intermediate, el de referencia para Ecuador, cotizó en USD 77,8 por barril. Para el país esto es favorable ya que significan mayores ingresos para el Presupuesto General del Estado.

Pese a estas perspectivas al alza, el país tiene el reto de superar los problemas que paralizaron los oleoductos. El 8 de diciembre pasado se suspendió el transporte de petróleo debido al riesgo de derrumbes y socavones en la zona. El 30 de diciembre el Sistema de Oleoducto Transecuatoriano de Petroecuador retomó el transporte de petróleo. Asimismo, OCP restauró las operaciones el 31 de diciembre de 2021 y el ITT lo hizo a inicios de enero.

Acceso a financiamiento

La posibilidad de volver a los mercados internacionales con emisión de bonos significa para el país la opción de tener fuentes adicionales de recursos para el financiamiento de obras y proyectos. La última vez que Ecuador emitió bonos soberanos fue en septiembre de 2019, durante el gobierno del expresidente Lenin Moreno. La aprobación de la reforma tributaria, cumplir el acuerdo con el FMI y las acciones tomadas en materia de reformas plantean un escenario favorable para retornar a los mercados.

A esto se suma el financiamiento de organismos internacionales que llegaría al país en el primer trimestre del año. Se espera la aprobación de desembolsos por alrededor de 1400 millones de dólares desde el FMI, Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y Banco de Desarrollo de América Latina.

Inversión

El BCE espera que la inversión aumente 4,9% en 2022, impulsado por una mayor inyección de capitales en los sectores petrolero y minero. Para lograrlo se plantean varios mecanismos que fortalezcan la inversión que, al segundo trimestre de 2021, alcanzó en apenas el 1,1% del PIB.

En esta línea, se espera que el Gobierno envíe un proyecto para atraer inversiones, el cual pretende reformar la Ley de Alianzas Público-Privadas, mejorar el marco normativo para las zonas francas y dinamizar el mercado de valores. Otra estrategia para atraer inversiones es el impuesto a la salida de divisas en 2022, pasando del 5% al 4%.

Otra meta es alcanzar mayor apertura a la inversión privada en el sector petrolero, para lo cual se prevé delegar áreas de Petroecuador mediante contratos de participación, donde la empresa privada tomaría las inversiones a cambio de obtener un porcentaje de la producción petrolera.

A esto se suma el objetivo de concretar acuerdos comerciales. Son alrededor de 10 tratados con mercados considerados estratégicos los que se buscarían alcanzar. El objetivo más cercano es concretar en el primer trimestre un acuerdo con México para formar parte de la Alianza del Pacífico en 2022.

Políticas públicas para contener efectos de la pandemia

Los retos que tiene la economía para alcanzar un crecimiento sostenible son enormes. El desempleo a noviembre de 2021 alcanzó el 4,4% de la población económicamente activa, mientras que el subempleo se ubicó en 24,5% y el empleo adecuado subió a 33,7%. A estos retos se suma la necesidad de poner las finanzas públicas en orden y cerrar paulatinamente el déficit fiscal, para lo cual el país se encuentra bajo un programa con el FMI y han enrumado acciones para hacerlo. Políticas en materia de calidad del gasto público, promoción del empleo y lucha contra la corrupción son imperativas para alcanzar una recuperación plena y maximizar los recursos destinados a la recuperación. Además, es necesario el impulso de programas para combatir la inseguridad y la violencia profundizada tras la crisis.

2021 fue el año en el cual el mundo cambió el rumbo en contra de la pandemia. Ahora 2022 estará dominado por la necesidad de ajustarnos a nuevas realidades, reformuladas por la crisis en áreas económicas, financieras y sociales. El año que concluye fue de adaptación a las secuelas pos-COVID, aprendimos a retomar nuestras actividades con restricciones y bajo una nueva normalidad. El 2022 pinta ahora como el año en el cual podemos retomar la senda de la recuperación económica.

Perspectivas macroeconómicas 2022

El Banco Mundial modera a 3,1 % su proyección de crecimiento para Ecuador en 2022

La entidad estima que Ecuador creció 3,9 % en 2021. El organismo advierte de una desaceleración global y los estragos que causan las nuevas variantes de COVID-19, en Banco Mundial presentó este 11 de enero de 2022 su actualización de las proyecciones de crecimiento global, en el caso de Ecuador, el organismo estima que la economía ecuatoriana creció 3,9 % al finalizar 2021. Anteriormente, en octubre, había calculado 3 %. Mientras que para 2022 prevé un crecimiento de 3,1 %; su anterior previsión era 3,4 %.

Tabla 1: Proyección Crecimiento de la economía del Banco Mundial

Proyecciones del Banco Mundial (enero 2022)

En porcentajes

Países	2021	2022	2023
Argentina	10,0%	2,6%	2,1%
Bolivia	5,5%	3,5%	2,7%
Brasil	4,9%	1,4%	2,7%
Chile	11,8%	2,2%	1,8%
Colombia	9,9%	4,1%	3,5%
Ecuador	3,9%	3,1%	2,5%
Paraguay	4,3%	4,0%	3,9%
Perú	13,2%	3,2%	3,0%
Uruguay	3,4%	3,1%	2,5%
Suramérica	7,0%	2,1%	2,6%

Tabla: Diario Expreso • Fuente: Banco Mundial • Descargar los datos • Creado con Datawrapper

La entidad señaló que tras el fuerte repunte registrado en 2021, la economía mundial está entrando en una pronunciada desaceleración en medio de las nuevas amenazas derivadas de las variantes de la COVID-19 y el aumento de la inflación, la deuda y la desigualdad de ingresos, lo que podría poner en peligro la recuperación de las economías emergentes y en desarrollo.

Según la edición más reciente del informe Perspectivas económicas mundiales, que publica el Banco Mundial, se espera que el crecimiento mundial se desacelere notablemente, del 5,5 % en 2021 al 4,1 % en 2022 y al 3,2 % en 2023, a medida que la demanda reprimida se disipe y vaya disminuyendo el nivel de apoyo fiscal y monetario en todo el mundo.

De acuerdo al Banco Mundial, la rápida propagación de la variante Omicron indica que probablemente la pandemia continuará afectando la actividad económica en el corto plazo.

Asimismo, la marcada desaceleración de las principales economías (tales como los Estados Unidos y China) pesará sobre la demanda externa en las economías emergentes y en desarrollo.

"En un momento en que los gobiernos de muchos países en desarrollo carecen de espacio macroeconómico para apoyar la actividad si fuera necesario, los nuevos brotes de COVID-19, la persistencia de las presiones inflacionarias y de los cuellos de botella en las cadenas de suministro, así como la elevada vulnerabilidad financiera en numerosas partes del mundo, podrían aumentar el riesgo de un aterrizaje brusco", dijo el organismo.

"La economía mundial se enfrenta simultáneamente a la COVID-19, la inflación y la incertidumbre respecto de las políticas; el gasto público y las políticas monetarias se adentran en un territorio desconocido. El aumento de la desigualdad y los problemas de seguridad son particularmente perjudiciales para los países en desarrollo", dijo David Malpass, presidente del Grupo Banco Mundial. "Para lograr que un mayor número de países se encamine hacia un crecimiento favorable, se requiere la acción internacional concertada y un conjunto integral de respuestas de política en el nivel nacional".

Tras un año marcado por los contagios de COVID-19, pese al avance progresivo del proceso de vacunación y la inflación que afecta a diversos actores de la región, la entidad contempla el crecimiento económico de América Latina en un 2,6 % para este año y un 2,7 % para el 2023.

"Si se ponderan las cifras en función del PIB, la región de América Latina y el Caribe perderá terreno en el ingreso per cápita no solo en relación con las economías avanzadas, sino también con las de Asia oriental y el Pacífico y las de Europa y Asia central", concluye el reporte.

La Balanza Comercial

En el período enero – diciembre de 2021, la Balanza Comercial Total registró un superávit de USD 2,870.7 millones, USD 536.8 millones menos que el resultado obtenido en 2020, lo que significó una reducción del saldo comercial de 15.8%.

La Balanza Comercial Petrolera registró un saldo favorable de USD 3,951.0 millones entre enero y diciembre de 2021, resultado mayor en 49.1%, en razón a un aumento en el valor de la exportación de bienes petroleros (63.9%), y de la importación de bienes petroleros (79.1%). En ese período, el valor promedio del barril exportado de petróleo fue de USD 62.0. La Balanza Comercial No Petrolera presentó un déficit de USD 1,080.4 millones.

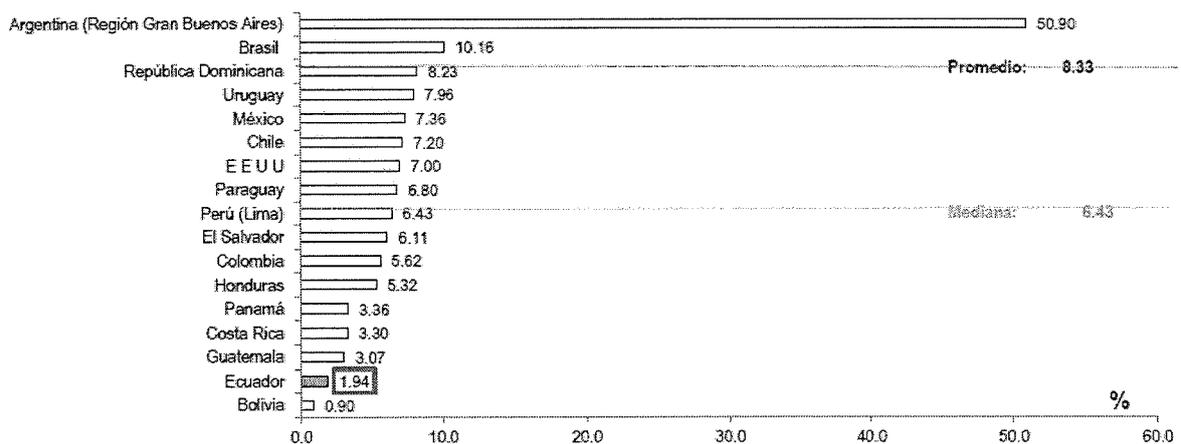
Tabla 2: Balanza Comercial del Ecuador

Periodo	Ene - Dic 2019		Ene - Dic 2020		Ene - Dic 2021		Variación Ene. - Dic. 2021 / 2020	
	TM	Valor	TM	Valor	TM	Valor	Absoluta	Relativa
Exportaciones totales	33,100.0	22,329.4	32,670.5	20,355.4	32,451.5	26,699.2	6,343.8	31.2%
Petroleras	22,212.1	8,679.6	20,839.1	5,250.4	19,732.4	8,607.3	3,356.9	63.9%
No petroleras	10,887.9	13,649.8	11,831.4	15,105.0	12,719.0	18,091.9	2,987.0	19.8%
Importaciones totales	17,175.7	21,509.3	15,299.4	16,947.9	18,379.8	23,828.5	6,880.7	40.6%
Bienes de consumo	1,213.7	4,910.9	998.4	4,116.3	1,148.3	5,132.9	1,016.7	24.7%
Materias primas	8,378.2	6,940.8	7,916.4	5,992.7	9,821.0	9,019.2	3,026.5	50.5%
Bienes de capital	556.1	5,373.7	394.6	4,152.0	512.5	4,925.0	773.0	18.6%
Combustibles y Lubrificantes	7,017.0	4,148.8	5,982.8	2,608.1	6,892.3	4,640.6	2,032.4	77.9%
Diversos	10.6	100.0	7.2	78.8	5.7	110.9	32.1	40.7%
Ajustes *		35.0		0.0		0.0	0.0	
Balanza Comercial - Total		820.1		3,407.5		2,870.7	-536.8	-15.8%
Bal. Comercial - Petrolera		4,520.6		2,650.7		3,951.0	1,300.3	49.1%
Exportaciones petroleras		8,679.6		5,250.4		8,607.3	3,356.9	63.9%
Importaciones petroleras		4,159.0		2,599.7		4,656.2	2,056.5	79.1%
Bal. Comercial - No petrolera		-3,700.4		756.8		-1,080.4	-1,837.2	-242.8%
Exportaciones no petroleras		13,649.8		15,105.0		18,091.9	2,987.0	19.8%
Importaciones no petroleras		17,350.3		14,348.2		19,172.3	4,824.1	33.6%

Inflación

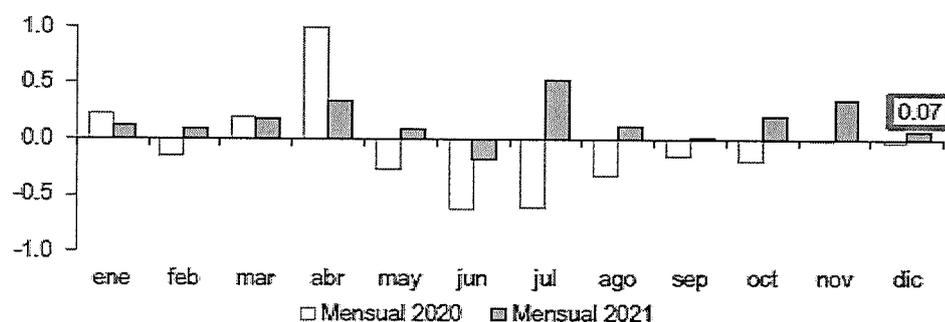
En diciembre de 2021 y en el conjunto de países analizados, la inflación interanual del Ecuador fue una de las 2 más bajas

Gráfico 1: Inflación Anual en América Latina y Estados Unidos (últimos 12 meses)



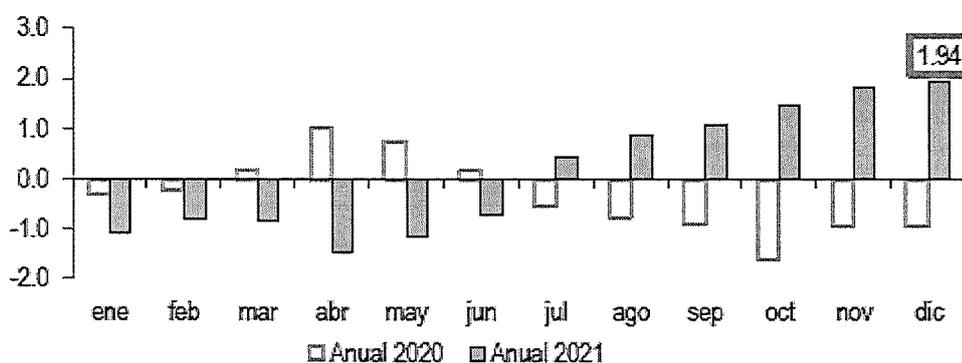
El IPC de Diciembre de 2021 registró una variación de 0.07%. En 10 divisiones de consumo que ponderan el 87.92%, el resultado fue positivo, siendo Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes; y, Bienes y servicios diversos; las agrupaciones de mayor porcentaje. En otras 2 divisiones, cuya ponderación agregada en la canasta del IPC es de 12.08%, se registraron valores negativos, siendo; Comunicaciones; y, Salud, las de mayor variación

Gráfico 2. Inflación mensual (últimos 12 meses)



En diciembre de 2021, la variación interanual de precios fue de 1.94%, siendo la tasa más alta de los años 2020 y 2021. En 9 divisiones de bienes y servicios que ponderan el 82.27% se presentaron variaciones positivas, siendo las de mayor porcentaje: Transporte; y, Educación. En otras 3 agrupaciones que ponderan el 17.73% se registraron resultados negativos, siendo las de mayor variación: Comunicaciones; y, Prendas de vestir y calzado.

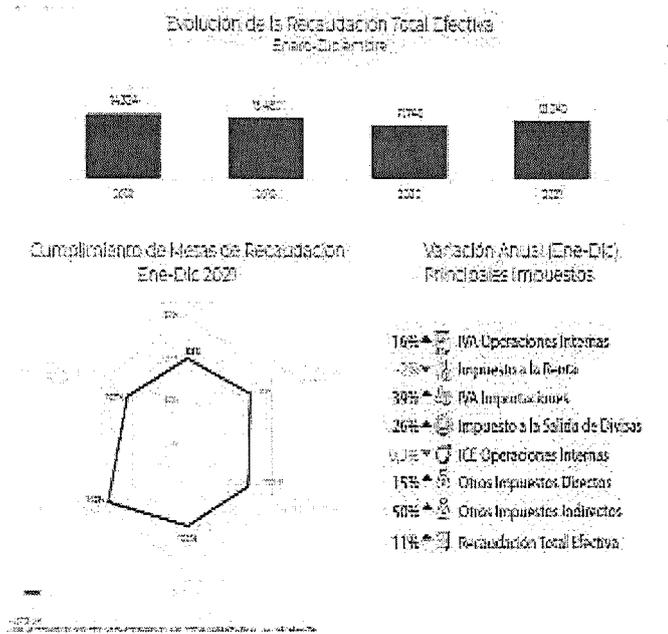
Gráfico 3. Inflación anual (últimos 12 meses)



La inflación acumulada de diciembre de 2021 fue de 1.94%, la mayor tasa registrada desde 2016. Al interior del indicador, en 9 de las 12 divisiones el resultado fue positivo, siendo *Transporte* (9.77%); *Educación* (2.76%); y, *Muebles y artículos para el hogar y la conservación ordinaria del hogar* (2.24%), las 3 de mayor porcentaje

Gráfico 4. Inflación acumulada de cada año (en porcentaje)

Handwritten signature



Riesgo País

A continuación, un comparativo del riesgo país de Ecuador frente a otros países de la región y del mundo:

Gráfico 7. Riesgo País Enero 2022



Con respecto a la evolución de Riesgo país, se muestra también un comparativo con los dos países vecinos:

Gráfico 8. Riesgo Comparativo

cso



III. Evolución del sistema bancario ecuatoriano.

Durante el año 2021 los activos totales del sistema bancario ecuatoriano crecen un 8,13%, principalmente sustentado en el crecimiento de cartera; por el otro lado, los pasivos bancarios crecen en un 8.14%, principalmente sustentado en el crecimiento de depósitos:

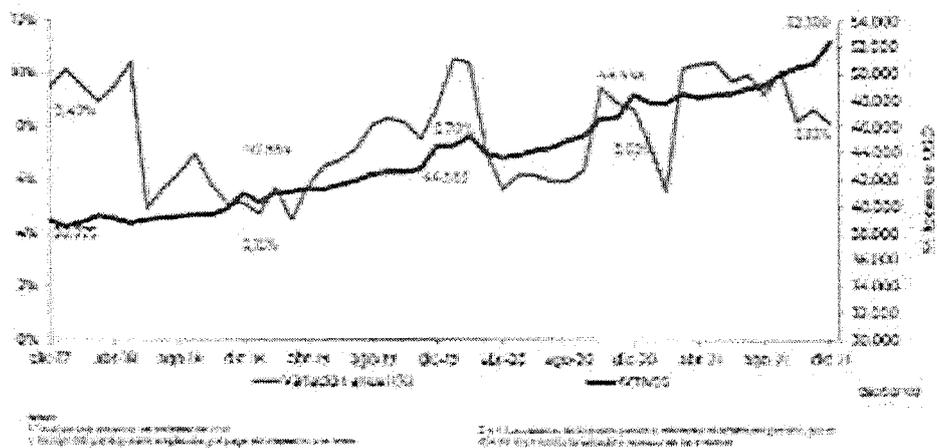
Tabla 3. Evolución del Sistema de Bancos Privados

EVOLUCION SISTEMA BANCOS PRIVADOS (Millones de USD)								
Mes / Año	Total Activos	Total Pasivos	Total Patrimonio	Utilidad Neta Ejercicio	ROE *	% Anual Activos	% Anual Pasivos	% Anual Patrimonio
Dic 2009	17,526	15,656	1,870	217				
Dic 2010	20,595	18,511	2,084	261	14.0	17.5	18.2	11.5
Dic 2011	23,866	21,383	2,483	395	18.9	15.9	15.5	19.1
Dic 2012	27,875	25,104	2,772	314	12.7	16.8	17.4	11.6
Dic 2013	30,738	27,829	2,909	268	9.7	10.3	10.9	5.0
Dic 2014	33,619	30,484	3,135	335	11.5	9.4	9.5	7.8
Dic 2015	30,864	27,568	3,296	271	8.6	8.2	9.6	5.1
Dic 2016	35,599	27,568	3,296	222	6.7	15.3	0.0	0.0
Dic 2017	38,975	32,075	3,524	396	12.0	9.5	16.4	6.9
Dic 2018	40,984	36,372	4,612	554	15.7	5.2	13.4	30.9
Dic 2019	44,583	39,536	5,047	616	13.4	8.8	8.7	9.4
Dic 2020	48,458	43,364	5,094	233	4.6	8.7	9.7	0.9
Dic 2021	52,399	46,895	5,503	387	7.6	8.1	8.1	8.0

* Utilidad Neta T1 / Patrimonio T0
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

El total de activos, al cierre de 2021, alcanzó un saldo acumulado de USD 52.399 millones, frente al saldo obtenido en 2019 de USD 48.458 millones, lo que representa un crecimiento del 8.13% (USD 3.941 millones).

Gráfico 9. Total Activos



Los activos de la banca al cierre del año 2021 se componen en un 59,79% por la Cartera de Créditos, 17,54% por los Fondos Disponibles, 15,69% por las Inversiones y 6,44% por el resto de activos. Los bancos grandes representan el 62,92% del total de activos mientras que los medianos y pequeños representan el 33,78% y 3,30%, respectivamente.

Tabla 4. Evolución Activos Sistema de Banco Privados

EVOLUCION ACTIVOS SISTEMA BANCOS PRIVADOS (Millones de USD)									
AÑO	Total Activos	Créditos	Fondos Disponibles	Inversiones	Derechos Fiduciarios	Fondo de Liquidez	Activos Fijos	Acciones y Participaciones	Otros
2,009	17,525.6	8,847.7	4,400.9	2,147.9	167.4	394.5	425.6	439.9	701.7
2,010	20,595.3	10,717.7	4,763.6	2,625.9	312.2	495.9	412.4	568.5	699.0
2,011	23,865.9	12,869.2	4,821.6	3,093.6	447.2	616.9	471.9	634.9	910.6
2,012	27,875.4	14,732.5	5,983.8	3,202.8	612.5	1,141.3	506.2	560.7	1,135.6
2,013	30,738.4	16,173.5	6,631.6	3,915.5	630.2	1,535.8	509.1	513.6	829.3
2,014	33,619.1	18,399.5	6,123.8	4,704.5	591.5	1,987.5	529.5	369.0	913.9
2,015	30,864.1	17,487.0	6,049.5	4,438.0	641.6	629.5	564.5	284.8	769.2
2,016	35,599.1	19,008.6	8,217.3	5,635.1	212.8	697.0	653.1	295.9	879.5
2,017	38,975.0	22,894.5	7,372.3	5,709.9	258.2	755.4	711.1	376.2	897.4
2,018	40,984.0	25,550.4	6,955.6	5,361.9	201.6	794.3	696.0	403.7	1,020.6
2,019	44,582.7	28,178.3	6,800.6	6,252.6	188.3	849.9	704.6	491.0	1,117.5
2,020	48,458.4	27,278.0	10,259.3	7,290.3	278.9	642.8	709.5	526.4	1,473.2
2,021	52,398.7	31,328.6	9,188.8	8,222.3	287.1	699.0	796.7	491.0	1,385.2

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Estructura porcentual de los activos del sistema bancario

Tabla 5. Composición Activos Sistema Banco Privados

COMPOSICION ACTIVOS SISTEMA BANCOS PRIVADOS (%)									
AÑO	Total Activos	Créditos	Fondos Disponibles	Inversiones	Derechos Fiduciarios	Fondo de Liquidez	Activos Fijos	Acciones y Participaciones	Otros
2,009	100.00	50.48	25.11	12.26	0.96	2.25	2.43	2.51	4.00
2,010	100.00	52.04	23.13	12.75	1.52	2.41	2.00	2.76	3.39
2,011	100.00	53.92	20.20	12.96	1.87	2.58	1.98	2.66	3.82
2,012	100.00	52.85	21.47	11.49	2.20	4.09	1.82	2.01	4.07
2,013	100.00	52.62	21.57	12.74	2.05	5.00	1.66	1.67	2.70
2,014	100.00	54.73	18.22	13.99	1.76	5.91	1.58	1.10	2.72
2,015	100.00	56.66	19.60	14.38	2.08	2.04	1.83	0.92	2.49
2,016	100.00	53.40	23.08	15.83	0.60	1.96	1.83	0.83	2.47
2,017	100.00	58.74	18.92	14.65	0.66	1.94	1.82	0.97	2.30
2,018	100.00	62.34	16.97	13.08	0.49	1.94	1.70	0.98	2.49
2,019	100.00	63.20	15.25	14.02	0.42	1.91	1.58	1.10	2.51
2,020	100.00	56.29	21.17	15.04	0.58	1.33	1.46	1.09	3.04
2,021	100.00	59.79	17.54	15.69	0.55	1.33	1.52	0.94	2.64

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Al cierre de 2021, la cartera bruta del sistema registró un saldo de USD 33.660 millones. De manera anual, de esto representó un incremento 13,96%, es decir USD 4.122 millones más que el año anterior. Esto sigue la tendencia de crecimiento que la cartera evidenció entre 2016 y 2020, donde la cartera bruta creció en USD 13,285 y 4,122 millones. Durante el 2021, la cartera de Microempresa fue la que experimentó una mayor expansión al registrar un incremento en su saldo por USD 581 millones, un 10%, comparando con el año 2020.

Tabla 6. Evolución Créditos del Sistema de Bancos Privados

EVOLUCION CREDITOS SISTEMA BANCOS PRIVADOS (Millones de USD)												
AÑO / MES	Total Créditos Brutos	Total Créditos Netos	Comercial por vencer	Consumo por vencer	Vivienda por vencer	Microempres a por vencer	Educativo por vencer	Inversion Pública por vencer	Provisiones	Non Accrual	Cartera Productiva	Cartera Improductiva
2,009	9,454	8,848	4,327	2,750	1,290	815	0	0	-606	272	9,182	272
2,010	11,361	10,718	5,096	3,593	1,445	972	0	0	-643	255	11,106	255
2,011	13,677	12,869	6,048	4,841	1,302	1,180	0	0	-808	306	13,371	306
2,012	15,775	14,732	7,333	5,396	1,368	1,231	4	0	-1,042	442	15,333	442
2,013	17,258	16,173	8,335	5,828	1,416	1,227	4	0	-1,084	448	16,810	448
2,014	19,652	18,399	9,559	6,541	1,574	1,367	45	0	-1,252	565	19,087	565
2,015	18,773	17,487	8,523	5,893	1,880	1,385	405	0	-1,286	687	18,086	687
2,016	20,375	19,009	9,983	5,954	1,921	1,387	409	0	-1,366	721	19,654	721
2,017	24,601	22,895	11,643	8,157	2,058	1,509	412	96	-1,706	728	23,873	728
2,018	27,325	25,550	12,790	9,520	2,252	1,648	398	0	-1,775	717	26,609	717
2,019	30,029	28,178	13,374	11,198	2,315	1,917	406	0	-1,851	821	29,209	821
2,020	29,538	27,278	13,213	10,996	2,217	1,941	371	29	-2,260	771	28,767	771
2,021	33,660	31,329	15,512	12,319	2,172	2,522	335	81	-2,332	719	32,942	719

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Tabla 7. Composición Créditos del Sistema de Bancos Privados

COMPOSICION CREDITOS SISTEMA BANCOS PRIVADOS (%)												
AÑO	Total Créditos Brutos	Total Créditos Netos	Comercial por vencer	Consumo por vencer	Vivienda por vencer	Microempres a por vencer	Educativo por vencer	Inversion Pública por vencer	Provisiones	Non Accrual	Cartera Productiva	Cartera Improductiva
2,009	100.00	93.59	45.77	29.09	13.64	8.62	0.00	0.00	-6.41	2.88	97.12	2.88
2,010	100.00	94.34	44.86	31.63	12.71	8.55	0.00	0.00	-5.66	2.25	97.75	2.25
2,011	100.00	94.09	44.22	35.39	9.52	8.63	0.00	0.00	-5.91	2.24	97.76	2.24
2,012	100.00	93.39	46.48	34.21	8.67	7.80	0.02	0.00	-6.61	2.80	97.20	2.80
2,013	100.00	93.72	48.30	33.77	8.21	7.11	0.02	0.00	-6.28	2.60	97.40	2.60
2,014	100.00	93.63	48.64	33.29	8.01	6.96	0.23	0.00	-6.37	2.87	97.13	2.87
2,015	100.00	93.15	45.40	31.39	10.01	7.38	2.16	0.00	-6.85	3.66	96.34	3.66
2,016	100.00	93.29	48.99	29.22	9.43	6.81	2.01	0.00	-6.71	3.54	96.46	3.54
2,017	100.00	93.06	47.33	33.16	8.36	6.13	1.67	0.39	-6.94	2.96	97.04	2.96
2,018	100.00	97.14	40.73	54.12	1.47	0.08	0.00	0.00	-2.86	3.61	96.39	3.09
2,019	100.00	96.93	38.45	56.70	1.62	0.17	0.00	0.00	-3.07	3.06	96.94	3.09
2,020	100.00	96.79	39.30	56.18	1.46	0.11	0.00	0.00	-3.21	2.95	97.05	3.09
2,021	100.00	96.89	46.72	50.20	1.14	0.10	0.00	0.00	-3.11	1.83	98.17	3.09

La cartera improductiva bancaria que incluye la cartera vencida junto con la que no devenga intereses registró, al cierre de diciembre-21, se evidencia una disminución de US\$ 52.23 millones en relación al año anterior, en los segmentos de crédito Productivo, consumo, vivienda, microcrédito tuvieron un decremento.

Tabla 8. Estructura Improductiva del Crédito

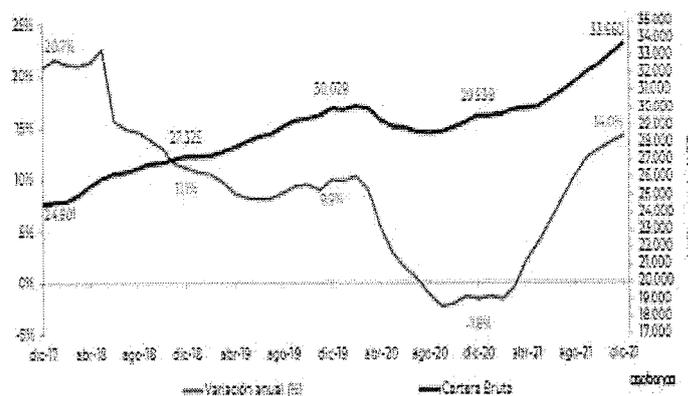
Estructura Improductiva del Crédito ¹							
	dic-20	ene-21	nov-21	dic-21	Variación Mensual %	Variación Anual %	
Productiva	93,6	99,2	133,7	143,8	-13,2%	53,6%	
Consumo	490,2	495,8	477,3	388,9	-6,8%	-20,8%	
Vivienda	97,3	102,9	81,0	72,2	-10,8%	-25,8%	
Microcredito	80,3	82,6	101,7	99,5	2,2%	23,9%	
Educativo	8,6	10,9	15,1	14,4	-5,0%	-66,8%	
Cartera Improductiva	771,0	790,5	780,8	718,8	-2,9%	-6,8%	
	dic-20	ene-21	nov-21	dic-21	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.	
Productiva	0,70%	0,74%	1,08%	0,92%	-0,17	0,22	
Consumo	4,28%	4,25%	3,31%	3,06%	-0,25	1,22	
Vivienda	4,5%	4,57%	3,55%	3,17%	-0,47	1,05	
Microcredito	3,97%	4,06%	3,99%	3,79%	0,20	-0,18	
Educativo	2,27%	2,89%	4,28%	4,11%	0,17	1,85	
Morocidad Total	2,91%	2,67%	2,50%	2,14%	-0,77	0,47	

Con relación a la participación entre el periodo 2020 y 2021 de los diferentes segmentos de los créditos improductivos se observa que la cartera Productiva crece al 53.6%, la cartera de consumo disminuye el -20.8%; los créditos de vivienda disminuye -25.8%, la cartera de microcrédito

incrementa el 25.9%, el segmento cartera Educativa incrementa un 66.8%, en general la cartera improductiva disminuye en -6.8%, la morosidad por segmento varia cartera productiva 0.22%, Consumo 1.22%, Vivienda -1.05%, Microcrédito 0.18%, y la morosidad total 0,47.

La situación para el año 2020 producto de la pandemia por el coronavirus desato una crisis en la economía del país que provocó que el crédito disminuya en 491 millones comparando el año 2019, la situación de cara al año 2021 presento una recuperación y registro su crecimiento.

Gráfico 10. Evolución del Crédito



Al cierre de diciembre del 2021, el saldo de la cartera bruta otorgado por la banca privada alcanzó un valor de USD 33.660 millones que represento en términos porcentuales un 13.95% y absoluto 4,122 millones en comparación al año 2020.

Millones fueron destinados al crédito según el análisis de cosechas de la Superintendencia de bancos cosechas efectuado al Sistema de Bancos Privados, se determina que el mayor índice de calidad se produjo en el saldo de los créditos Comerciales con un índice de calidad de 17,92%; mientras que en el caso de los créditos de Consumo y Microcrédito los mayores índices de calidad se registraron en número de operaciones con índices de calidad del 25,08% y 5,50%, respectivamente. En cuanto al análisis de cosechas por tamaño, se determina que dentro del grupo de bancos grandes el mayor índice se presentó en el saldo de los créditos para el segmento Comercial, con un índice de 15,58%; mientras que, en el caso de los segmentos de Consumo y Microcrédito, el mayor índice de calidad se produjo en el número de operaciones con índices del 22,92% y 5,99%, en su orden. En el caso del grupo de los bancos medianos, el mayor índice de calidad se presentó en los saldos de los créditos Comerciales con un índice de 26,52% y en consumo con el 2,11%; mientras que, en el caso del segmento de Microcrédito, el mayor índice se produjo en el número de operaciones con índices del 5,39%. Por su parte, en el grupo de los bancos pequeños el mayor índice de calidad se produjo en el saldo de la cartera de los segmentos Comercial, Consumo y Microcrédito con índices de 35,09%; 8,13% y 4,97%, respectivamente.

Al cierre de diciembre, el saldo de la cartera bruta otorgado por la banca privada alcanzó un valor de USD 33.660 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 20.603 millones fueron

destinados al crédito a la producción. El crédito destinado a sectores productivos, vivienda y microcrédito se ubica en 61% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 39% del total que equivale a un saldo de USD 13.058 millones.

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó un saldo de USD 15.512 millones de dólares al cierre de diciembre de 2021. Con respecto al año anterior se incrementa el 17.38%. La cartera comercial por vencer, en términos absolutos lo que significó un crecimiento anual de USD 2,296 millones de dólares, el segmento consumo por vencer registro un saldo de 12,319 millones de dólares se incrementa el 12.03%, en términos absolutos significó 1,323 millones, segmento vivienda por vencer se ubicó con un saldo de 2,172 millones que representó una disminución de -2.03% comparando el año anterior y en términos absolutos -45 millones, Microcrédito por vencer cerró con un saldo de 2,522 millones equivalente a variación de 29.93% incrementando un valor de 581 millones, los créditos educativos por vencer el sistema presenta un saldo de 335 millones produciendo una disminución de -9.70%, con un decrecimiento de -36Millones de dólares.

La banca incrementa las provisiones para cartera de crédito en 72 millones de dólares, la cartera bruta presenta la siguiente estructura cartera productiva 32,942 millones y la cartera improductiva 719 millones.

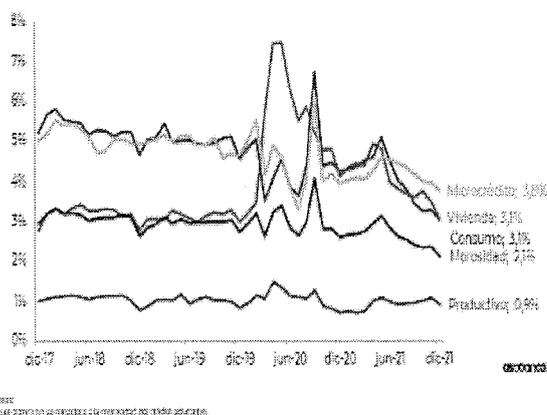
La cartera improductiva sobre cartera bruta (morosidad), fue 2.14% disminuye con relación al cierre de 2020 en -0,47 p.p. La cartera improductiva cerró el 2021 con un saldo de USD 718.79 millones, disminuye -6.77%p.p en términos absolutos -52.23 millones, dado que el saldo de la cartera improductiva cerró en el año 2020 el valor de 771.02 millones. La cartera vencida, representa el 0.69% sobre la cartera Bruta la estructura de la cartera improductiva es de 232.72 millones cartera vencida y 486.07 cartera que no genera intereses.

Tabla 9. Destino de la Cartera Bruta

Destino de la Cartera Bruta ²		
Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Productivo	15.656	47%
Crédito a la Vivienda	2.325	7%
Crédito Microcrédito	2.622	8%
Total Crédito a la Producción	20.603	61%
Crédito al Consumo	13.058	39%
Total Cartera Bruta	33.660	100%

La tasa de morosidad de toda la Banca Privada al cierre de diciembre de 2021, se ubicó en 2,14%. De esta manera, la morosidad disminuye en -0,47% en relación al año anterior. La morosidad por segmentos cerró en diciembre 2021, en 0.92% para el segmento Productivo, 3,06% en consumo, 2.99% en vivienda, 3.79% en microcrédito y 4,11% en el educativo.

Gráfico 11. Tasa de Morosidad de la Baca Privada



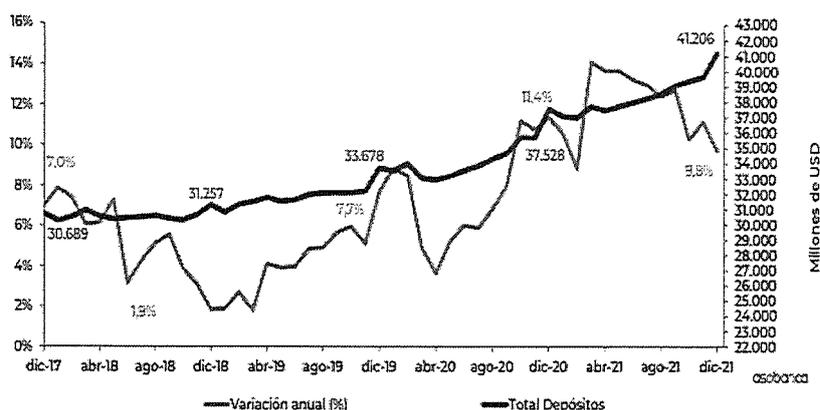
La relación entre los fondos disponibles y el total de los fondos disponibles disminuye en 1,22 p.p. cerrando la liquidez en 2021 en 0.79%.p.p.

El saldo de las captaciones bancarias cerró el 2021 en USD 41,206 millones, lo que significó un crecimiento anual de 9.80%. Los porcentajes presentados significaron un aumento de USD 3,678 millones anualmente.

Tabla 10. Obligaciones Con el público

REFERENCIA	TOTAL BANCOS		Variación Anual	Variación % Anual
	20-dic	21-dic		
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	37,528	41,206	3,678	9.80%
DEPOSITOS MONETARIOS	12,159	13,493	1,334	10.97%
DEPOSITOS DE AHORROS	10,366	11,166	800	7.71%
DEPOSITOS A PLAZO	13,610	15,189	1,579	11.60%
DEPOSITOS EN GARANTIA	1	1	-	0.00%
DEPOSITOS RESTRINGIDOS	1,392	1,357	{35}	-2.50%

Gráfico 12. Evolución de Depósitos



El patrimonio, por su parte, con un saldo de USD 5.891 millones al cierre del 2021, marcó incremento cuya variación anual es de 10.57%, en términos absolutos 563 millones.

Las cuentas de ingresos del sistema registro 5,363 millones con variaciones anuales de 8,30%, equivalentes incremento de 411 millones, los gastos 4,975 millones con variación anual de 5.44% incrementando 257 millones, la utilidad neta registro 388 millones descontado impuestos y beneficios de ley, frente a los USD 233 millones de diciembre de 2020, esto evidenció un incremento de la utilidad para el año 2021 en USD 154 millones equivalente a 66.28%

IV. Banco Amazonas. Aspectos relevantes. Enero a diciembre de 2021.

Plan Estratégico 2021-2023

Los objetivos financieros del año 2021 que se sustentan en la implementación de los diferentes planes y proyectos previstos realizar en el año, son los siguientes:

- I. Incremento neto de depósitos del público de US\$22.5 millones de dólares.
- II. Mantener los niveles actuales de obligaciones financieras por préstamos recibidos del exterior por US\$10 millones de dólares.
- III. Incremento neto de saldo de cartera en US\$51.4 millones de dólares, basado reestructurar nuestros activos destinándolos a activos de mayor productividad, y crecer al ritmo promedio del sistema financiero (9.69% anual en los últimos 5 años).
- IV. Con el incremento de cartera se apunta a un objetivo adicional que corresponde el de alcanzar niveles similares del % de cartera total sobre activos que mantiene el sistema financiero en promedio. (56.07% en el 2021 vs 57.66% del sistema financiero).
- V. Gasto Operativo: por debajo de US\$7.8 millones de dólares, manteniendo el nivel de eficiencia alcanzado.
- VI. Incremento del margen neto de intereses por US\$4.3 millones de dólares, basado en un control de costo de fondos y un mayor rendimiento de los activos hasta alcanzar niveles promedios del sistema financiero: (Ingresos totales sobre activos totales de 8.95% vs 10.51% del sistema financiero. Consideraciones en el plan 2021: a) Este plan considera que el bien en dación en pago denominado edificio vitraly, saldrá de los balances dentro del plazo establecido por el organismo de control. b) En este escenario no se considera una eventual vuelta a los días de mora menores a 60 días actualmente vigentes, esto considerando que la situación de la pandemia no ha mejorado. En

cuanto al periodo 2022-2023, esperando que los efectos de la pandemia disminuyan y se den las condiciones económicas que permitan mantener la expansión del sistema financiero, el banco tiene las siguientes premisas:

I. Mantener un crecimiento anual de sus activos acorde al sistema financiero, el cual se encuentra cercano al 10% anual.

II. Realizar un crecimiento en cartera que permita mantener la estructura Cartera sobre total de activos, acorde al promedio del sistema financiero, el cual está cercano al 60%. III. Mantener un adecuado control del improductivo que nos permita no rebasar el 3% del total de la cartera bruta.

III. Realizar un control de gasto operativo, según el cual todas las nuevas inversiones y gastos nuevos se encuentren enmarcados dentro del % actual del mismo sobre el total de activos (3.09%).

1. Resoluciones importantes durante el año 2021 de la SIB y de la JPRF al sistema Financiero privado.

1.1.- La Resolución SB-2021-0954 emitida el 10 de Mayo del 2021. Disposición Transitoria Novena del Código Orgánico Monetario y Financiero, dispone en el capítulo VI Normas de control del régimen especial para contrarrestar los efectos de la crisis económica producto de la pandemia covid-19, de acuerdo a la disposición transitoria quincuagésima sexta del código orgánico monetario y financiero.

Artículo 5.- Si no pudiere ser enajenado los bienes muebles e inmuebles y acciones y participaciones entre otros, recibidos por la entidad financiera en dación en pago o por adjudicación judicial, durante el periodo de un año dispuesto en el artículo tres del presente capítulo, la entidad de los sectores financieros y privado, deberán constituir provisiones a razón de treintaseisava parte mensual del valor en libros comenzando en el mes inmediato posterior al vencimiento del plazo del bien.

Artículo 7.- La norma de control al presente capítulo será aplicable a los casos sobre bienes recibidos en dación en pago o adjudicación judicial que a la fecha de inicio de la vigencia de la disposición transitoria no se encuentran obligados a provisionar, y los que se encuentran provisionando dentro de los 3 años de vigencia de la mencionada resolución.

1.2.- Resolución JPRF-F 2021-008 emitida el 30 de diciembre del 2021. En el capítulo XVIII, calificación activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de los sectores públicos y privados.

Artículo tercero.- sustitúyase la disposición transitoria decima novena (agregada por la resolución 663-2021-f del 14 de mayo del 2021 por la siguiente.

Decima Novena. - Las entidades de los sectores financieros público y privado, en los estados financieros hasta el 3 de junio del 2022, registrarán la transferencia a las cuentas vencidas de las operaciones de los diferentes segmentos de créditos.

1.3.- La Resolución SB-2021-2126 emitida el 2 de diciembre 2021.

Artículo Único, sustitúyase el capítulo V “Norma de control para la gestión de riesgo operativo, título IX “de la gestión y administración de riesgo –libro I, norma de control para las entidades de los sectores público y privado” de la Codificación de la norma de la superintendencia de bancos.

Con la finalidad de actualizar la norma vigente de conformidad con las mejores prácticas y avances tecnológicos.

Las disposiciones normativas relacionadas con los artículos modificados deberán ser implementados conforme los plazos establecidos contados a partir del 31 de marzo 2022, según los artículos de tres, seis y nueve meses partir de la suscripción de la presente resolución.

2. Principales indicadores financieros de Banco Amazonas S.A. al 31 de diciembre de 2021.

Se muestra a continuación los principales saldos de Balance del Banco al 31 de diciembre del 2021 comparado desde el año 2020. El banco Amazonas registra un saldo de sus activos de 270.78 millones con un crecimiento comparado el año anterior de 29.46 millones.

Tabla 11. Evolución Activos Banco Amazonas en Millones USD

EVOLUCIÓN ACTIVOS BANCO AMAZONAS (Millones de USD)									
AÑO	Total Activos	Créditos	Fondos Disponibles	Inversiones	Derechos Fiduciarios	Fondo de Liquidez	Activos Fijos	Acciones y Participaciones	Otros
2,009	114.51	59.85	11.92	3.35	28.96	2.98	1.00	0.78	5.66
2,010	131.93	58.90	21.21	19.59	16.98	3.24	5.51	0.58	5.92
2,011	137.34	52.77	15.68	29.98	24.07	3.58	6.07	0.78	4.40
2,012	158.60	65.51	30.62	18.52	29.47	6.88	5.93	0.06	1.61
2,013	130.68	74.10	17.53	9.38	15.07	7.30	5.76	0.07	1.47
2,014	144.00	93.07	14.75	7.75	11.88	9.47	5.86	0.77	0.45
2,015	142.27	72.74	23.49	19.12	16.03	3.18	6.04	0.77	0.90
2,016	156.55	74.56	20.21	46.03	4.49	3.64	5.86	0.72	1.04
2,017	165.43	86.82	27.63	35.80	2.60	3.58	5.74	0.89	2.37
2,018	202.98	117.92	20.82	44.86	2.93	4.18	6.22	0.79	5.26
2,019	216.60	122.64	26.57	41.63	2.21	4.60	6.16	0.86	11.93
2,020	241.32	97.78	49.23	65.38	0.06	3.63	8.59	0.79	15.86
2,021	270.78	131.88	41.31	64.55	0.06	3.63	11.25	0.87	17.23

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Tabla 12. Composición Activos Banco Amazonas

COMPOSICION ACTIVOS BANCO AMAZONAS (%)									
AÑO	Total Activos	Créditos	Fondos Disponibles	Inversiones	Derechos Fiduciarios	Fondo de Liquidez	Activos Fijos	Acciones y Participaciones	Otros
2,009	100.00	52.27	10.41	2.93	25.29	2.60	0.87	0.69	4.94
2,010	100.00	44.65	16.08	14.85	12.87	2.46	4.17	0.44	4.49
2,011	100.00	38.42	11.42	21.83	17.53	2.61	4.42	0.57	3.20
2,012	100.00	41.31	19.31	11.68	18.58	4.34	3.74	0.04	1.02
2,013	100.00	56.70	13.42	7.18	11.53	5.58	4.41	0.06	1.13
2,014	100.00	64.63	10.24	5.38	8.25	6.58	4.07	0.54	0.31
2,015	100.00	51.13	16.51	13.44	11.27	2.24	4.25	0.54	0.63
2,016	100.00	47.63	12.91	29.40	2.87	2.33	3.74	0.46	0.66
2,017	100.00	52.48	16.70	21.64	1.57	2.16	3.47	0.54	1.43
2,018	100.00	58.09	10.26	22.10	1.44	2.06	3.06	0.39	2.59
2,019	100.00	56.62	12.27	19.22	1.02	2.12	2.84	0.40	5.51
2,020	100.00	40.52	20.40	27.09	0.02	1.50	3.56	0.33	6.57
2,021	100.00	48.70	15.26	23.84	0.02	1.34	4.15	0.32	6.36

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Los Fondos Disponibles e Inversiones constituyen los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones cuyo uso no está restringido. Se muestra a continuación la composición del portafolio de inversiones del Banco: disminuye en -829.65 millones comparado con el año anterior en términos porcentuales -1.29%.

Tabla 13. Composición del Portafolio de Inversiones Banco Amazonas (en miles de dólares)

INVERSIONES	dic-21	dic-20	VARIACIÓN
BONOS DEL ESTADO	28,491	17,531	10,961
CDP	12,077	32,896	-20,819
CETES	-	110	-110
FONDO DE INVERSION	10,786	4,211	6,576
FONDO DE LIQUIDEZ	8,485	8,485	0
JP MORGAN RESTRINGIDO	266	266	-0
LETRAS DE CAMBIOS	680	-	680
OBLIGACIONES	3,471	1,446	2,026
PAPEL COMERCIAL	297	440	-143
SUB TOTAL	64,554	65,384	-830
PROVISIÓN	-	-	-
TOTAL	64,554	65,384	-830

La cartera de créditos registro un saldo de 136.104 millones equivalente a un 34.78% de crecimiento a diciembre 2021,

La cartera comercial por vencer registro un saldo 63,590 millones, incrementado 23,881 millones equivalente 60.14%, la cartera de consumo por vencer cerro con un saldo 68,331 millones con un

incremento de 11,573 millones equivalente al 20.39%, la cartera Inmobiliaria por vencer cuyo saldo fue de 1,550 millones incrementándose en 79 mil que representa un equivalente de 5,37%, la cartera Microcrédito por vencer con un saldo de 136 mil con un incremento de 22 mil que represento un 1.50%.

Las provisiones para la cartera improductiva para este periodo quedaron en 4,226 millones se vio un incremento de 981 mil, equivalente en el 30.23%.

Tabla 14. Evolución de Créditos Banco Amazonas

EVOLUCION CREDITOS BASA (Millones de USD)												
AÑO / MES	Total Créditos Brutos	Total Créditos Netos	Comercial por vencer	Consumo por vencer	Vivienda por vencer	Microempres a por vencer	Educativo por vencer	Inversion Pública por vencer	Provisiones	Non Accrual	Cartera Productiva	Cartera Improductiva
2,009	61,975	59,850	12,492	46,031	823	730	0	0	-2,125	1,899	60,076	1,899
2,010	61,688	58,904	16,446	41,321	564	960	0	0	-2,784	2,397	59,290	2,397
2,011	55,207	52,769	24,857	27,256	449	624	0	0	-2,437	2,021	53,186	2,021
2,012	68,169	65,513	22,069	41,096	422	330	0	0	-2,656	4,252	63,917	4,252
2,013	78,422	74,098	22,304	51,507	541	363	0	0	-4,324	3,707	74,715	3,707
2,014	96,575	93,071	28,785	62,646	736	315	0	0	-3,504	4,093	92,481	4,093
2,015	76,831	72,744	26,474	43,624	1,108	557	0	0	-4,087	5,068	71,763	5,068
2,016	78,668	74,556	29,473	42,847	1,226	421	0	0	-4,112	4,701	73,967	4,701
2,017	89,973	86,824	35,055	49,510	1,417	159	0	0	-3,149	3,832	86,141	3,832
2,018	121,392	117,925	49,437	65,697	1,781	92	0	0	-3,467	4,384	117,008	4,384
2,019	126,524	122,642	48,644	71,734	2,048	221	0	0	-3,882	3,877	122,647	3,877
2,020	101,029	97,784	39,709	56,758	1,471	114	0	0	-3,245	2,978	98,051	2,978
2,021	136,104	131,877	63,590	68,331	1,550	136	0	0	-4,226	2,497	133,607	2,497

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

Tabla 15. Composición de Créditos Banco Amazonas

COMPOSICION CREDITOS BANCO AMAZONAS (%)												
AÑO	Total Créditos Brutos	Total Créditos Netos	Comercial por vencer	Consumo por vencer	Vivienda por vencer	Microempres a por vencer	Educativo por vencer	Inversion Pública por vencer	Provisiones	Non Accrual	Cartera Productiva	Cartera Improductiva
2,009	100.00	96.57	20.16	74.27	1.33	1.18	0.00	0.00	-3.43	3.06	96.94	3.06
2,010	100.00	95.49	26.66	66.98	0.91	1.56	0.00	0.00	-4.51	3.89	96.11	3.89
2,011	100.00	95.69	45.02	49.37	0.81	1.13	0.00	0.00	-4.41	3.66	96.34	3.66
2,012	100.00	95.10	32.37	60.29	0.62	0.48	0.00	0.00	-3.90	6.24	93.76	6.24
2,013	100.00	94.49	28.44	65.68	0.69	0.46	0.00	0.00	-5.51	4.73	95.27	4.73
2,014	100.00	96.37	29.81	64.87	0.76	0.33	0.00	0.00	-3.63	4.24	95.60	4.40
2,015	100.00	94.68	34.46	56.78	1.44	0.73	0.00	0.00	-5.32	6.60	93.40	6.60
2,016	100.00	94.77	37.46	54.47	1.56	0.54	0.00	0.00	-5.23	5.98	94.02	5.98
2,017	100.00	96.50	38.96	55.03	1.57	0.18	0.00	0.00	-3.50	4.26	95.74	4.26
2,018	100.00	97.14	40.73	54.12	1.47	0.08	0.00	0.00	-2.86	3.61	96.39	3.61
2,019	100.00	96.93	38.45	66.70	1.62	0.17	0.00	0.00	-3.07	3.06	96.94	3.06
2,020	100.00	96.79	39.30	56.18	1.46	0.11	0.00	0.00	-3.21	2.95	97.05	2.95
2,021	100.00	96.89	46.72	50.20	1.14	0.10	0.00	0.00	-3.11	1.83	98.17	1.83

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

La cartera de crédito improductiva (vencida + cartera que no genera intereses) por USD 2.497 millones representa una disminución de -16.15% en comparación a la cartera improductiva a diciembre 2020, este improductivo de cartera, Banco Amazonas porcentualmente registro 2.95% a diciembre 2020 paso al 1.83% a diciembre 2021. El nivel de cobertura de la cartera improductiva pasó del 108.98% a diciembre 2020 al 169.27% a diciembre 2021, Se presenta también un incremento, ha e nivel de morosidad del sistema bancario, pasando del 2.61% en el año 2020 a 2.14% para el 2021.

En valores porcentuales el Banco Amazonas disminuye en comparación a diciembre del 2020 al 2021 la cartera improductiva disminuye 1.12% y el sistema de Instituciones Financieras disminuye en un -0.47%.

Tabla 16. Comparación BASA-Sistema del Índice de Morosidad

INDICE DE MOROSIDAD	dic-19		dic-20		dic-21	
	BASA	SISTEMA	BASA	SISTEMA	BASA	SISTEMA
BANCO AMAZONAS	3.06%	2.73%	2.95%	2.61%	1.83%	2.14%

El pasivo de Banco Amazonas en comparación al año 2020 se incrementa en 12.46%. Las obligaciones con el público crecen el 10.35%; el depósito a la vista incrementa en un 36.20% y los depósitos a plazo y restringidos crecen en 1.66% y -22.56%.

Tabla 17. Evolución del Pasivo Banco Amazonas (en miles de dólares)

		dic-20	dic-21	VAR. ANUAL	%
2	PASIVOS	217,245	244,307	27,063	12.46%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (Anexo I)	201,149	221,974	20,825	10.35%
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	59,438	80,953	21,516	36.20%
2103	DEPOSITOS A PLAZO	129,196	131,340	2,144	1.66%
2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	43	23	(20)	-46.56%
2105	DEPOSITOS DE RESTRINGIDOS	12,472	9,658	(2,814)	-22.56%
22	INTERBANCARIOS COMPRADOS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS (Anexo-J)	1,106	612	(494)	-44.63%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	-	-	0.00%
25	CUENTAS POR PAGAR (Anexo-K)	6,041	7,644	1,603	26.53%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS (Anexo-L)	8,534	13,447	4,913	57.57%
27	VALORES EN CIRCULACION	-	-	-	0.00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES	-	-	-	0.00%
29	OTROS PASIVOS	415	630	215	51.99%

En cuanto a suficiencia patrimonial, se muestra a continuación la evolución del indicador de patrimonio técnico comparado con el sistema bancario:

Tabla 18. Evolución de Indicadores sobre el Patrimonio

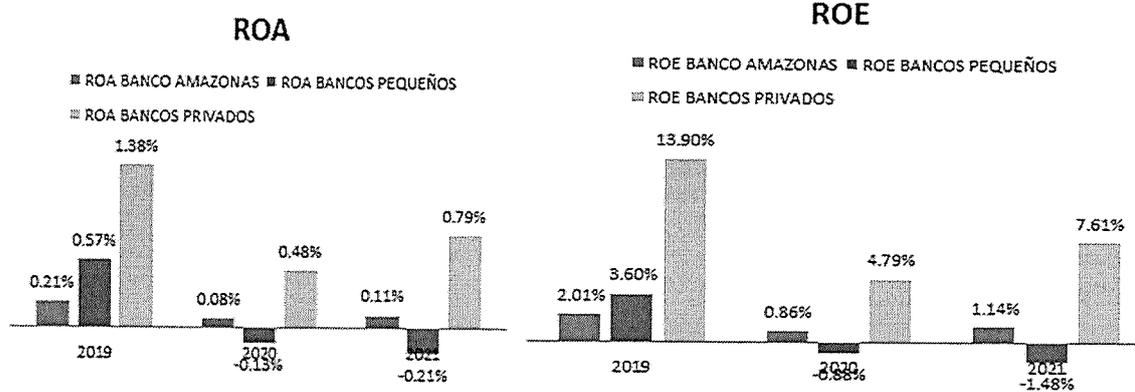
	BP AMAZONAS	BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS	BP AMAZONAS	BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS	BP AMAZONAS	BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS
	dic-21	dic-21	dic-21	dic-20	dic-20	dic-20	dic-19	dic-19	dic-19
PATRIMONIO / TOTAL ACTIVOS	9.78%	13.58%	10.50%	9.98%	14.63%	10.51%	10.49%	15.28%	10.52%
PATRIMONIO / TOTAL DEPOSITOS	11.93%	21.17%	13.36%	11.97%	24.30%	13.57%	12.34%	25.86%	13.78%
PASIVO / PATRIMONIO (En términos absolutos)	922.77%	636.12%	852.14%	902.33%	583.29%	851.22%	852.79%	556.30%	848.54%
P. T. CONSTITUIDO / TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES	12.31%	17.80%	13.93%	14.09%	19.08%	14.53%	15.12%	19.15%	14.62%
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	96.14%	265.78%	738.87%	96.77%	283.50%	581.89%	88.67%	108.22%	125.36%

Los resultados obtenidos en el Ebitda real del año 2021, es de USD 4,970M. Importante destacar que durante el año 2021 se privilegió los excedentes de liquidez en la compra/venta de títulos

valores de corto y largo plazo y en la colocación de la cartera y la venta de Activo digital, que sirvieron como fuente de generación adicional de ingresos financieros del Banco.

El ROA del Banco a diciembre del año 2021 es del 0,11%, el índice de capitalización es 7.46. El ROA de los Bancos pequeños -0.21% y del sistema 0.79%.

Gráfico 13. ROA y ROE Comparación con el Sistema Bancario



La rentabilidad neta sobre el patrimonio (ROE) del Banco alcanzó a diciembre 2021 el 1.14% frente al -1.48% de los bancos pequeños y 7.61% del sistema.

Cabe indicar que los indicadores de eficiencia presenta el Banco Amazonas al cierre desde el año 2019, de tal forma que las ratios de Gasto de Operación sobre activo Promedio y Gasto de personal sobre activo promedio pasaron de 4.37% y 3.39% a 3.67% , incrementa 0.28% respectivamente, al cierre de diciembre 2021. En el mismo periodo el peer group de Bancos Pequeños presentó un deterioro de -0.33 y del sistema -0.02 los indicadores de eficiencia del Banco Amazonas los ratios de gastos de personal sobre activo promedio pasaron desde 2019 de 1.79% y 1.28% a, a 1.16%, presentando una disminución de -0.12, bancos pequeños 2.74% pasa a 2.48% disminuye -0.26% y el sistema bancario de 1.36% pasa a 1.37% incrementando 0.01% respectivamente al cierre de diciembre 2021,

Tabla 19. Indicadores de eficiencia

	díc-19	díc-20	díc-21
GASTO OPERATIVO/ACTIVO PROMEDIO BANCO AMAZONAS	4.37	3.39%	3.67%
GASTO OPERATIVO/ACTIVO PROMEDIO BANCOS PEQUEÑOS	6.91	6.11%	5.78%
GASTO OPERATIVO/ACTIVO PROMEDIO SISTEMA FINANCIERO	5.25	4.51%	4.49%
	díc-19	díc-20	díc-21
GASTO DE PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO BANCO AMAZONAS	1.79	1.28	1.16
GASTO DE PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO BANCOS PEQUEÑOS	3.2	2.74	2.48
GASTO DE PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO SISTEMA FINANCIERO	1.61	1.36	1.37

3. Seguimiento al Cumplimiento del Plan estratégico 2021-2023

El seguimiento al plan estratégico se basa en el documento de actualización del plan estratégico 2021-2023 aprobado por el Directorio emergente el 14 de enero de 2021 y ratificado en Directorio Ordinario del 27 de enero de 2021.

En cuanto al total de los activos comparado con el plan estratégico se observa que los activos reales represento para el banco US \$ 270,78 millones y el presupuesto US\$ 266,21 millones superando el presupuesto en US\$ 4,56 millones equivalente al 101.72% de cumplimiento.

Los aspectos más relevantes se presentan a continuación:

- Fondos Disponibles: termino el año con un valor real de US\$ 41,30 millones de dólares y el presupuesto US\$ 24,89 millones superando en US\$ 16,41 millones equivalente al cumplimiento del 37.21%.
- Inversiones: cierra el año real con US\$ 64,55 millones de dólares con un cumplimiento del 93.09% basado en un plan de US\$ 69.39 millones de dólares cuya variación disminuyo en 4.79 millones
- Cartera: Los niveles de cartera están por debajo de lo previsto en el plan, especialmente en la cartera de consumo donde la colocación de los productos rol solución y tarjeta de crédito no se llegaron a la meta de la cartera Bruta su disminución represento del 88.21% de cumplimiento basado en un plan de US\$ 154.291 miles de dólares.

Tabla 20. Cartera (en miles de dólares)

	Cierre	Estrategico	variacion	Cumplimiento %
	dic-21	dic-21		
Cartera Comercial	64,120	56,696	7,424	113.09%
Cartera Consumo	70,273	95,946	-25,673	73.24%
Cartera Vivienda	1,550	1,560	-11	99.33%
Cartera Microempresa	160	89	72	180.91%
Cartera Bruta	136,104	154,291	-18,187	88.21%

Lo mencionado anteriormente puede ser observado en el siguiente cuadro de la cartera por producto:

Tabla 21. Cartera por producto (en miles de dólares)

	CIERRE	PLAN ESTRATEGICO	VAR	CUMP %
	dic-21	dic-21		
AUTOMOTRIZ	28,163	53,352	(25,189)	52.79%
CAMIONES	-	-	-	0.00%
NEGOCIOS	81,190	84,824	(3,634)	95.72%
MASIVO	2,311	754	1,556	306.39%
VISA	9,951	15,357	(5,406)	64.80%
COMPRA DE CARTERA	14,489	4	14,485	391585.14%
TOTAL	136,104	154,291	(18,187)	88.21%

Cabe considerar que el contexto de la pandemia que continuo para el año 2021 con la nueva variante del Covid-Omicron, el Banco Amazonas al igual que el resto del sistema financiero precautelo sus niveles de liquidez, lo que conllevó a una disminución de las concesiones de crédito, lo que llevo a una disminución de US\$ 18.18 millones con respecto al cierre real del año 2021.

El grupo de cuentas de Otros Activos terminó con un cumplimiento del 153.43% terminando el año 2021 con US\$ 9,338 miles de dólares versus presupuestado que fue US\$ 6,086 miles de dólares. Esto principalmente por los proyectos digitales que se vienen desarrollando como aspecto de modernización de los productos del banco.

Los Pasivos Totales cerraron el año 2021 con un cumplimiento del 89.25% con US\$ 221,974 miles de dólares basado en un plan anual de US\$ 223,663 miles de dólares. El movimiento de pasivos más relevantes de presenta a continuación.

- Obligaciones con el Público: El movimiento detallado de obligaciones con el público se presenta a continuación:

Tabla 22. Obligaciones con el público (en miles de dólares)

	CIERRE dic-21	PLAN ESTRATEGICO dic-21	VAR	CUMP %
CUENTAS CORRIENTES	26,969	26,763	206	100.77%
CUENTAS DE AHORROS	53,885	45,565	8,320	118.26%
DEPOSITOS A PLAZO	140,998	150,673	(9,675)	93.58%
OTROS DEPOSITOS A PLAZO	123.00	662	(539)	18.57%
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	221,974	223,663	(1,688)	99.25%

- Otros Pasivos: cumplió con el 151.99% al finalizar el año con US\$ 630 miles de dólares contra un plan de US\$ 414 miles de dólares.

Con respecto al cumplimiento de las metas de resultados, a continuación, los principales comentarios:

Margen Neto de Intereses: finalizó el año 2021 con un cumplimiento del 64% con US\$ 6,73 miles de dólares versus un plan estratégico de US\$ 10,995 miles de dólares, dado la menor colocación de cartera en especial durante el año 2021 producto de la situación económica del país y las nuevas de restricciones con la nueva variante Omicron, que también influyó en un nivel menor de obligaciones con el público y menores tasas de intereses, lo cual dio como resultado que los Intereses Pagados culminaron el año con un cumplimiento del 91% de US\$ 10,008 miles de dólares en comparación a lo establecido en el plan de US\$ 10,995 miles de dólares.

Margen Bruto Financiero: A nivel del margen bruto financiero, el mismo tuvo un cumplimiento del 88% con US\$10,215miles de dólares de margen bruto financiero, el cual se encontraba presupuestado en US\$ 11,610 miles de dólares. Entre los rubros que aportaron a dicho a cumplimiento fueron las Utilidades Financieras e Ingresos Financieros. En el primer caso producto

de la gestión del área de Tesorería por negociaciones de Trading, y en el segundo caso por incremento en el volumen de las negociaciones.

Margen Neto Financiero: Mantiene un cumplimiento del 72.8% cuyas desviaciones corresponden al de gasto de provisiones que se dieron en el 2021 de US\$ 3,785 miles de dólares, cuyo monto es superior a lo presupuestado.

Margen Intermediación: Presenta un déficit debido al incremento de las provisiones de cartera y otros activos cuyo impacto es superior al de año anterior, al punto que termino en U\$ -3,735 mil dólares, siendo inferior al valor mostrado en el plan.

Ganancias y Pérdida del Ejercicio: Los resultados mostrados al cierre del año se presentan menores al plan establecido, a tal punto, que se presenta un cumplimiento del 34.9% en Utilidades de US\$ 276 miles de dólares contra un plan de US\$ 792 miles de dólares.

Finalmente es importante destacar que los indicadores al cierre del año 2020, presentan niveles por debajo a los previstos en el plan 2021-2023, de tal forma que la Rentabilidad presenta indicadores de ROE y ROA de 1.14% y 0.11% respectivamente, inferior a 3.29% y 0.30% previstos para este periodo. Por otra parte, la morosidad y el indicador de cobertura de cartera improductiva se presenta en niveles de 1.83% siendo este mucho menor a lo previsto en el plan de 3% acorde a la gestión de seguimiento y control del improductivo, como producto del esfuerzo de cobranzas en la contención del improductivo.

Por otra parte, el nivel de cobertura alcanzo el 169.27%, superior al 108.25% al prepuesto que tuvimos a diciembre 2021, con un cumplimiento de 1.56%

Los indicadores de margen de intermediación sobre patrimonio promedio y activos promedio se ubican en -11.29% y -1,10% inferiores a los previstos en el plan que se estimaban en 4.12% y 0.39%, influenciado por lo mencionado anteriormente, que se contrarresto con un plan de reducción de costos y gastos, así como un plan de reconversión de tasas para mejorar el incremento del ingreso.

Véase a continuación estados financieros (Balance general y Estado de resultados) al 31 de diciembre del 2021 comparados con el presupuesto incluido en el Plan estratégico, así como un comparativo de los principales indicadores financieros.

Tabla 23. Balance general comparativo (miles de dólares)

	Cierre dic-21	Plan Estratégico dic-21	VAR	CUMP %
Activos	270,783	266,216	4,567	101.72%
Fondos Disponibles	41,305	24,897	16,408	165.90%
Inversiones	64,554	69,348	-4,794	93.09%
Cartera	131,877	149,281	-17,404	88.34%
Cuentas por Cobrar	5,246	7,327	-2,081	71.59%
Daciones	7,205	804	6,401	896.08%
Propiedad y Equipos	11,258	8,472	2,786	132.89%
Otros Activos	9,338	6,086	3,252	153.43%
Pasivos	244,307	241,349	2,959	101.23%
Obligaciones con el Público	221,974	223,663	-1,689	99.24%
Obligaciones Inmediatas	612	1,271	-659	48.17%
Cuentas Por Pagar	7,644	6,700	943	114.08%
Obligaciones Financieras	13,447	9,299	4,148	144.60%
Valores en Circulación	0	0	0	0.00%
Obligaciones convertibles en acc	0	0	0	0.00%
Otros Pasivos	630	415	216	152.00%
Patrimonio	26,475	24,867	1,608	106.47%
Capital, Reservas y Superávit	26,199	24,074	2,125	108.8%
Resultados	276	792	(516)	34.9%

Tabla 24. Estado de pérdidas y ganancias comparativo (miles de dólares)

	Resultado dic-21	Plan Estratégico dic-21	VAR	CUMP %
Intereses y Descuentos Ganados	16,741	21,497	-4,756	77.9%
Intereses Pagados	10,008	10,995	-987	91.0%
Margen Neto de Intereses	6,733	10,502	-3,769	64.1%
Comisiones Ganadas	262	271	-9	96.6%
Ingresos Por servicios	3,025	937	2,088	322.8%
Comisiones Causadas	315	152	163	207.6%
Utilidades Financieras	1,385	784	602	176.8%
Perdidas Financieras	875	732	143	119.5%
Margen Bruto Financiero	10,215	11,610	-1,395	88.0%
Provisiones	3,785	2,773	1,012	136.5%
Margen Neto Financiero	6,430	8,837	-2,407	72.8%
Gastos de Operación	9,171	7,843	1,328	116.9%
Margen Intermediación	-2,741	993	-3,734	-275.9%
Otros Ingresos Operacionales	16	0	16	0.0%
Otras Perdidas Operacionales	69	0	69	0.0%
Margen Operación	-2,793	993	-3,787	-281.2%
Otros Ingresos	3,352	351	3,001	956.1%
Otros Gastos y Perdidas	91	0	91	0.0%
Ganancia antes de Imp. e Int.	467	1,344	-877	34.7%
Impuestos y Participación	191	552	-362	34.5%
Ganancia y Pérdida del ejercicio	276	792	-515	34.9%

Tabla 25. Principales indicadores

	CIERRE dic-21	PLAN ESTRATEGICO dic-21	VAR	CUMP %
ROE	1.14	3.29	-2.15	0.35
ROA	0.11	0.30	-0.19	0.37
MOROSIDAD	1.83	3.00	-1.17	0.61
COBERTURA CARTERA	169.27	108.25	61.02	1.56
MARGEN INTERMEDIACIÓN/PAT. PROMEDIO	-11.29	4.12	-15.41	-2.74
MARGEN INTERMEDIACIÓN/ACT. PROMEDIO	-1.10	0.39	-1.49	-2.82
GASTO OPERACIÓN/ACTIVO PROMEDIO	3.67	3.09	0.58	1.19

4. Informes para conocimiento y aprobación de la Junta General de Accionistas

El Directorio de Banco Amazonas S.A. en sesión celebrada el 14 de marzo de 2022, conoció y aprobó el Informe del Auditor Independiente sobre los Estados Financieros de Banco Amazonas S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre 2021 y el Informe de Comisario de Banco Amazonas S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre de 2021.

El Directorio de Banco Amazonas S.A. en las sesiones cuyas fechas se detallan a continuación conoció y aprobó los siguientes informes:

Nombre del Informe	Fecha de la Sesión en la que el Directorio conoció y aprobó el respectivo Informe
Informe del Comité de Auditoría sobre las actividades realizadas en el año 2021	14 de marzo de 2022
Informe Anual del Comité de Administración Integral de Riesgos para la Junta General de Accionistas del Banco Amazonas S.A. – Período 2021	24 de febrero del 2022
Informe del Comité de Retribuciones correspondiente al año 2020	24 de febrero del 2022
Informe de Ética del Banco Amazonas S.A. correspondiente al periodo comprendido entre enero y diciembre 31 de 2021	24 de febrero del 2022

Informe de gestión de cumplimiento sobre prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos. Año 2021	26 de Enero del 2022
Informe anual programa de Educación Financiera – año 2021	26 de noviembre del 2021
Informe anual del Auditor Interno a la Junta General de Accionistas por el año terminado el 31 de diciembre del 2021	14 de marzo de 2022
Indicadores de Gobierno Corporativo	14 de marzo de 2022

5. Otros aspectos relevantes. Banco Amazonas S.A.

Luego de 46 años en el mercado demostrando responsabilidad en el manejo de los recursos de sus depositantes, privilegiando la liquidez, la solvencia y brindando confianza y respaldo, continuamos manteniendo la calificación AA+ y al cierre de 2021. En nuestro proceso de transformación buscamos ser un Banco diferente, focalizando la atención hacia clientes de excelente perfil tanto en Banca Personal como en Banca Empresarial, que buscan satisfacer sus necesidades con los diferentes productos del portafolio tales como tarjetas de crédito, crédito de consumo, cuentas e inversiones.

Los canales electrónicos, online (www.bancoamazonas.com) y la aplicación móvil operan bajo un ambiente omnicanal que permite independientemente a la vía en la que los clientes quieran operar, tener el mismo ambiente transaccional haciendo amigable, práctica e intuitiva la interacción.

En términos generales el sistema de Bancos Privados, a diciembre 2021 en relación a diciembre 2020, incremento la colocación de la cartera de crédito, en un marco de una economía en crisis con escenarios de querer reactivarse por sectores productivos acompañando una nueva variante de covid-19 –Omicron, no solo al Banco sino a todo el sistema financiero ecuatoriano y del mundo, lo que llevo a realizar una gestión de control del uso de los gastos operativos; planes para el incremento de los activos, de las captaciones, manteniendo a su vez niveles bajos de morosidad; vale destacar que bajo este entorno la administración a mi cargo se ha enfocado a mantener las principales variables del negocio del Banco Amazonas S.A. bajo control. Los objetivos alcanzados por el Banco al término del año 2021, que se demuestran en indicadores mejores en algunos casos a la media de los Bancos Pequeños, son la respuesta del seguimiento puntual de las diferentes acciones encaminadas por las áreas y a la capacidad y flexibilidad de la estructura del Banco para adaptarse de forma eficiente a los cambios y demandas del mercado.

Banco Amazonas cuenta a la fecha con un norte claro, con la dirección estratégica definida para el Banco, cuenta también con el profesionalismo y participación de los empleados cuyo rol fue vital en el logro de cada uno de los objetivos trazados en el año 2021, especialmente en los momentos más

duros de la pandemia, lo que nos permitió mantener las operaciones y la atención hacia nuestros clientes.

No puedo terminar mi informe sin antes agradecer, por su fidelidad, a los clientes del Banco Amazonas; por su compromiso y apoyo a los señores directores del Banco y a nuestros accionistas y finalmente agradecer a todos los empleados del Banco quienes con su labor diaria que busca “la excelencia y trabajo en equipo” son los principales responsables de los resultados que aquí he informado.

Atentamente,



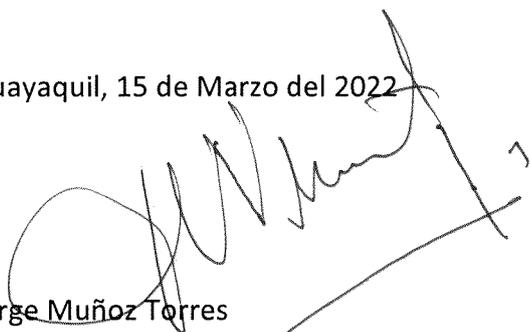
ANDRES BAQUERIZO BARRIGA

PRESIDENTE EJECUTIVO

BANCO AMAZONAS S.A.

He conocido el contenido del presente Informe y sugiero que el mismo sea conocido para aprobación del Directorio del Banco Amazonas S.A. y se instruya luego de su aprobación, para que sea presentado a la Junta General de Accionistas del Banco. Debo mencionar que nuestra actuación como directores del Banco Amazonas S.A. ha sido eminentemente técnica y profesional, de acuerdo a las disposiciones constantes en el Estatuto Social de la Institución, sus Reglamentos, la Ley y demás normas de la Superintendencia de Bancos, cuidando siempre los intereses de la Institución, de los clientes del Banco Amazonas S.A. y de sus Accionistas.

Guayaquil, 15 de Marzo del 2022



Jorge Muñoz Torres

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

BANCO AMAZONAS S.A.