

Boletín Diario

## EN EL MERCADO

ISSN: 2413-9300



BANCO DE INVERSIONES S.A.  
17 de diciembre de 2018

### MERCADO DE DIVISAS

Precios a Futuro		Tipos de Cambio - Principales Bancos Centrales	
		Bancos Centrales	Tasa
			Fecha

Boletín Semanal de Divisas

## EN EL MERCADO

ISSN: 2413-9300



BANCO DE INVERSIONES S.A.  
19 de febrero de 2018

-Divisas- -Oro-Petróleo-	Δ Semanal			PROMEDIOS				19 de febrero de 2018					
	Actual	Anterior	Δ	Δ Mensual				Máx	Mín				
				Feb/18	Ene/18	Δ	(%)	2018	Δ Anual <sup>3</sup>				
EUR/USD <sup>1</sup>	1,2362	1,2334	↑	1,2365	1,2213	↑	1,23%	1,2268	1,0648	↑	13,20%		
GBP/USD <sup>1</sup>	1,3924	1,3937	↓	1,3974	1,3833	↑	1,01%	1,3884	1,2396	↑			
USD/CAD	1,2573	1,2530	↓	1,2517	1,2422	↓	-0,76%						
USD/CHF	0,9319	0,9381	↓	0,9344	0,9604	↓							
USD/JPY	107,23	109,42	↓										
USD/CNY	6,3408	6,2064	↑										
Oro <sup>2</sup>													

Boletín Mensual de Tasas de Interés

## EN EL MERCADO

ISSN: 2413-9300



BANCO DE INVERSIONES S.A.  
19 de febrero de 2018

London Interbank Offered Rates (LIBOR) (USD)

PROMEDIOS MENSUALES Y ANUALES	3 meses		6 meses		1 año	
	Actual	Δ	Actual	Δ	Actual	Δ
	4,43420	↑	4,62646	↑	4,90157	↑
		↑	4,76804	↑	5,20061	↑
		↑	4,90997	↑	5,13778	↑
		↑	5,50001	↑	5,17882	↑
		↑		↑	5,20061	↑

Boletín Anual de Divisas

## EN EL MERCADO

ISSN: 2413-9300



BANCO DE INVERSIONES S.A.  
Fecha: 8 de enero de 2018

Resumen estadístico mensual y anual de divisas

Monedas	ENE	FEB	MAR
Euro	1,2906	1,2906	1,2906
2012			
2013			

Boletín Riesgo País

## EN EL MERCADO

ISSN: 2413-9300



BANCO DE INVERSIONES S.A.  
4to Trimestre 2017

EMBI (29 de diciembre de 2017)

Países	Argentina	Brasil	Venezuela	Colombia	Ecuador	Chile
Argumentos frente a los BONOS DEL TESORO EE.UU.	3,61	2,35	31,83	1,85	5,70	1,23
	3,70	2,42	42,79	1,86	5,41	1,25
	3,56	2,32	47,49	1,74	4,70	1,18

Países	Embi
Venezuela	48,54
Ecuador	4,59
Costa R.	3,67
Argentina	3,51
EMBI-GD	2,85
R. Dom.	2,75
México	2,45
Brasil	2,32
Bolivia	2,03
Perú	1,36
Panamá	1,19
Chile	1,17

25 años EN EL MERCADO



---

***Redacción:***

Directivos y especialistas de Bancoi S.A.

***Edición:***

Gestor en Comunicación y Marketing de Bancoi S.A.

***Diseño Gráfico:***

DI: Juan Pablo Gallardo Cordoví

***Auditores Externos:***

AUDITA S.A.

25 años  
**FINVIA**  
EN EL  
MERCADO

---

REPORTE ANUAL  
2019

# ÍNDICE

1	Carta del Presidente
2	Datos Generales
3	Servicios
3.1	Boletín "Hoy en el Mercado" en su 25 Aniversario
4	Junta Directiva
5	Capital Humano
6	Principales Logros 2019
7	Litigios 2019
8	Resultados Económicos 2019
9	Declaración de responsabilidad de los directores
10	Dictamen de los Auditores



## CARTA DEL PRESIDENTE

### *Estimados accionistas y partes interesadas:*

Como parte de las acciones que realizaremos durante el año 2020 para celebrar los 25 años de la Publicación “Hoy en el Mercado”, tengo el placer de compartir el Reporte Anual y los estados financieros del Banco de Inversiones S.A, auditados al cierre del ejercicio económico de 2019, ejercicio número 23 desde la fundación del banco en 1996.

Con gran satisfacción hacemos saber que, a partir del cumplimiento de las estrategias aprobadas que forman parte del Sistema Integrado de Gestión, al cierre de 2019 se logró sobrecumplir el plan de ingresos en un 14,9%, ejecutar los gastos al 93,7% y aumentar el capital social a 48,332.4MCUC. Asimismo, se incrementó ligeramente la cartera de clientes y se mantuvo el índice de morosidad en 0%, alcanzando una cifra histórica de 23,5 millones de desembolsos de financiamientos con fondos propios, lo que representa el 48.8% del capital suscrito y pagado.

Vale aclarar que, aunque no se avanzó notablemente en la diversificación de la cartera de préstamos, la que está vinculada a los sectores priorizados en el Plan 2019, se logró el referido incremento de los ingresos en relación con años anteriores con los clientes habituales, lo que evidencia la fidelización por la calidad del servicio y la atención brindada por los especialistas y directivos de Bancoi.

Un hito importante para el Banco de Inversiones en el pasado año fue la participación por primera vez con un espacio en la Feria Internacional de la Habana, FIHAV 2019, foro internacional de negocios más importante del país, donde compartimos además con otras instituciones del Sistema Financiero Bancario, en lo que nombramos “Tardes con la Banca Cubana”. Felicitamos a los jóvenes especialistas que representaron al banco en esta feria y cumplieron con excelencia el programa previsto, a pesar de la poca experiencia en esta modalidad de participación en eventos.

En el plano organizativo iniciamos cambios para realinear los negocios, aprovechar las fortalezas de la institución para crecer en el largo plazo y ubicarla en una mejor posición en el mercado financiero cubano, teniendo en cuenta los aspectos que nos distinguen.

Aprovecho la ocasión para anunciar el nombramiento de la Sra. Raquel Garay Martín al cargo de Vicepresidente del Banco de Inversiones S.A, efectuado en febrero de este año y agradecer el excelente

trabajo del Sr. Yendri Monteagudo Yllobre en este cargo desde el 29 de diciembre de 2017 hasta el 28 de febrero de 2020, quien desde el comienzo de su vida laboral y durante 10 años, aportó a la institución con un alto desempeño y al mismo tiempo creció profesionalmente como integrante del equipo de Bancoi.

Para el 2020, el Banco de Inversiones S.A. a partir de los esfuerzos iniciados en los últimos años, proyecta mantener el flujo de los ingresos y el nivel adecuado de capital en el entorno adverso en que se ha desarrollado el 2020 por el impacto de la enfermedad COVID-19, así como realizar e implementar el nuevo ejercicio estratégico, claves para enfrentar los desafíos futuros.

#### **De igual forma pretendemos:**

- a) Continuar el desarrollo de una gama diversa de productos y servicios de banca de inversión, con niveles de automatización e informatización adecuados y seguros, para apoyar las acciones programadas dirigidas al desarrollo del mercado financiero cubano.
- b) Avanzar en la transformación digital del banco, con la aplicación de las normas del proceso de Informatización de la Sociedad en Cuba y del desarrollo del comercio electrónico, así como incrementar la resistencia y seguridad, simplificando el modelo operativo y mejorando la experiencia del cliente.
- c) Continuar trabajando en el perfeccionamiento de la gestión integral de riesgos de la institución.
- d) Potenciar el Sistema de Comunicación, dirigido fundamentalmente a la promoción de los servicios del banco y la captación de nuevos clientes.
- e) Avanzar con calidad en la aplicación del Sistema de Trabajo con los directivos y trabajadores para garantizar la continuidad del trabajo y las proyecciones futuras.

Todos estos retos tendremos que llevarlos a cabo en estos momentos difíciles en que preservar la vida es lo más importante, y una vez vencida esta batalla, la recuperación será el propósito principal, entorno donde los servicios bancarios cobran relevancia.

En la situación actual es muy importante que los problemas de liquidez temporales de nuestros clientes presentes y futuros no se conviertan en problemas de solvencia, por lo que nuestro apoyo es vital.

La banca cubana puede ser parte activa de la solución de los problemas que enfrentamos y la recuperación será más rápida si somos capaces de financiar la economía.

Tengo plena confianza en que Cuba puede contar con el equipo del Banco de Inversiones S.A.

**Marlié León Simón**  
*Presidenta Ejecutiva*



# DATOS GENERALES

El Banco de Inversiones S.A. (Bancoi) es una entidad cubana fundada el 14 de febrero de 1996, única institución financiera en el país especializada en banca de inversión.

## MISIÓN

Brindar servicios financieros de alto valor agregado, con un capital humano altamente calificado, bajo un Sistema Integrado de Gestión, para satisfacer las expectativas de los clientes.

## VISIÓN

Ser líder en la banca de inversión.

## VALORES COMPARTIDOS

Consagración al trabajo, Discreción, Honestidad, Fidelidad a la institución, Sentido de pertenencia, Profesionalidad bancaria, Dignidad y firmeza revolucionaria y Compañerismo.

## POLÍTICA DEL SIG

El Banco de Inversiones S.A. apoyado en la consolidación del Sistema de Dirección y Gestión Empresarial, el Sistema Integrado de Gestión, el Control Interno y las competencias de nuestro Capital Humano se compromete a: "Proveer servicios que garanticen elevados niveles de satisfacción de las necesidades y expectativas de los clientes, cumpliendo con lo establecido en el marco legal vigente, con el objetivo de ser un banco líder en materia de banca de inversión para contribuir al desarrollo económico del país. Todo ello materializado por un capital humano altamente calificado y comprometido con la institución y sus objetivos, garantizando la mejora continua y la preservación de la seguridad y salud de los trabajadores y del medio ambiente."

# SERVICIOS

Banca de Inversión y Bursátil

Intermediación Financiera

Financiamiento

Asesoría Financiera

Administración de Activos

Evaluación de Inversiones

Evaluación de Socios Potenciales en Negocios

con Inversión Extranjera

Estudios de Mercado

**Publicaciones Financieras**

*"Hoy En El Mercado"*



# BOLETÍN "HOY EN EL MERCADO" EN SU 25 ANIVERSARIO

El Boletín "Hoy en el Mercado" fue creado el 30 de enero de 1995 como parte del proceso de reestructuración de la banca cubana, constituyendo una publicación pionera en Cuba especializada en información sobre mercados financieros internacionales.

El 31 de enero de 1997 es inscripto en el Registro Nacional de Publicaciones Seriadas del Instituto Cubano del Libro, por el Grupo Financiero Nueva Banca y en específico la institución Financiera Nacional S.A. (FINSA), a la cual estaba adscrita en esos momentos la publicación. Dos años después, el 5 de abril de 1999, "Hoy en el Mercado" queda a cargo del Banco de Inversiones S.A, entonces BDI por su abreviatura

comercial e igualmente adscrito al grupo Nueva Banca, hoy Bancoi subordinado al Banco Central de Cuba.

Desde su fundación hasta la actualidad el boletín ha tenido una notable evolución cualitativa, debido por un lado al cambio en los soportes tecnológicos que se utilizan para su confección y distribución, y por otro a la preparación y experiencia acumuladas por los especialistas que lo elaboran. Ambos elementos constituyen la base de un cambio que incluye rapidez en la comunicación, confiabilidad y eficacia de la información y un servicio basado en el respeto al cliente. La dinámica en el tiempo ha enriquecido el contenido de la publicación, desde el procesamiento de los datos y el volumen de la información en cifras, hasta el incremento de los activos que se incluyen en la oferta informativa, que convierten a la publicación en un servicio con un alto valor agregado. Como parte de esta

Creación del Boletín "Hoy en el Mercado"

1995

Traspaso de la publicación al Banco de Inversiones S.A.

1999

Disponibilidad de publicación renovada

2019

1997

Primera inscripción en el RNPS del Instituto Cubano del Libro, por Financiera Nacional S.A, adscrita al Grupo Nueva Banca

2015

Actualización de la imagen del Boletín, a tono con la nueva identidad de Bancoi

2001

2005



**1995**

**HOY EN EL MERCADO**

ISSN-1026-647X

24-31/76 y 24-31/77 Telefax  
E-Mail: Roberto@bc.gov.cu

**Tasas de cambios de las Principales divisas contra el Dólar**

Moneda	Hoy	Variación contra ayer
Marco Alemán	2,1460	0,27 ↓
Dólar Esterlina *	1,4510	0,18 ↓
Franco Francés	7,1972	0,27 ↓
Lira Italiana	2,126	0,28 ↓
Dólar Canadiense	1,5360	0,28 ↓
Yen Holandés	2,4179	0,46 ↓
Yen Japonés	115,39	0,28 ↓
Peseta Española	152,26	0,53 ↓
Franco Suizo	1,6864	0,27 ↓
Peso Mexicano	0,9113	0,04 ↓
Franco Belga	9,7000	0,24 ↓
Dólar Australiano *	44,27	0,19 ↓
Corona Sueca	0,5261	0,27 ↓
Hong Kong Dólar	9,8464	0,64 ↓
Taiwan Dólar	7,8002	0,72 ↓
Rand Sudafricano	32,349	0,01 ↓
Shilling Australiaco	7,9077	0,79 ↓
Escudo de Irlanda	15,11	0,26 ↓

**Tasas preferenciales de interés (%)**

Moneda	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año
Dólar Estadounidense	5,8900	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Canadiense	5,4283	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Australiano	5,8925	5,2800	5,1460	5,1100
Franco Suizo	5,7913	5,7895	5,6771	5,6325
Yen Japonés	5,5100	4,7900	4,4967	4,4163
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446

**1999**

**HOY EN EL MERCADO**

ISSN-1026-647X

204-3274/1 y 204-3377 Telefax  
E-Mail: Roberto@bc.gov.cu

**Tasas de cambios de las Principales divisas contra el Dólar**

Moneda	Hoy	Variación contra ayer
Dólar Esterlina *	1,5301	1,026% ↓
Dólar Canadiense	1,9102	1,164% ↓
Yen Japonés	1,2075	0,273% ↓
Franco Suizo	1,434	0,243% ↓
Peso Mexicano	1,1740	1,093% ↓
Dólar Australiano *	11,740	0,045% ↓
Corona Sueca	0,7804	0,596% ↓
Corona Danesa	6,6675	0,231% ↓
Corona Noruega	5,5100	0,935% ↓
Hong Kong Dólar	6,0855	0,670% ↓
Real Brasileño	7,7792	0,305% ↓
Rand Sudafricano	2,6668	0,026% ↓
Rand Sudafricano	5,6071	0,490% ↓

**Tasas preferenciales de interés (%)**

Moneda	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año
Dólar Estadounidense	5,8900	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Canadiense	5,4283	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Australiano	5,8925	5,2800	5,1460	5,1100
Franco Suizo	5,7913	5,7895	5,6771	5,6325
Yen Japonés	5,5100	4,7900	4,4967	4,4163
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446

**Gráfico: Euro durante los últimos 5 días (Abril 11-15)**

1,369 1,364 1,361 1,359

Martes Miércoles Jueves Viernes Hoy

**2001**

**HOY EN EL MERCADO**

ISSN-1026-647X

204-3274/1 y 204-3377 Telefax  
E-Mail: Roberto@bc.gov.cu

**Tasas de cambios de las Principales divisas contra el Dólar**

Moneda	Hoy	Variación contra ayer
Marco Alemán	2,1460	0,27 ↓
Dólar Esterlina *	1,4510	0,18 ↓
Franco Francés	7,1972	0,27 ↓
Lira Italiana	2,126	0,28 ↓
Dólar Canadiense	1,5360	0,28 ↓
Yen Holandés	2,4179	0,46 ↓
Yen Japonés	115,39	0,28 ↓
Peseta Española	152,26	0,53 ↓
Franco Suizo	1,6864	0,27 ↓
Peso Mexicano	0,9113	0,04 ↓
Franco Belga	9,7000	0,24 ↓
Dólar Australiano *	44,27	0,19 ↓
Corona Sueca	0,5261	0,27 ↓
Hong Kong Dólar	9,8464	0,64 ↓
Taiwan Dólar	7,8002	0,72 ↓
Rand Sudafricano	32,349	0,01 ↓
Shilling Australiaco	7,9077	0,79 ↓
Escudo de Irlanda	15,11	0,26 ↓

**Tasas preferenciales de interés (%)**

Moneda	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año
Dólar Estadounidense	5,8900	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Canadiense	5,4283	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Australiano	5,8925	5,2800	5,1460	5,1100
Franco Suizo	5,7913	5,7895	5,6771	5,6325
Yen Japonés	5,5100	4,7900	4,4967	4,4163
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446

**Gráfico: Euro durante los últimos 5 días (Abril 11-15)**

1,369 1,364 1,361 1,359

Martes Miércoles Jueves Viernes Hoy

**2005**

**HOY EN EL MERCADO**

ISSN-1026-647X

204-3274/1 y 204-3377 Telefax  
E-Mail: Roberto@bc.gov.cu

**Tasas de cambios de las Principales divisas contra el Dólar**

Moneda	Hoy	Variación contra ayer
Marco Alemán	2,1460	0,27 ↓
Dólar Esterlina *	1,4510	0,18 ↓
Franco Francés	7,1972	0,27 ↓
Lira Italiana	2,126	0,28 ↓
Dólar Canadiense	1,5360	0,28 ↓
Yen Holandés	2,4179	0,46 ↓
Yen Japonés	115,39	0,28 ↓
Peseta Española	152,26	0,53 ↓
Franco Suizo	1,6864	0,27 ↓
Peso Mexicano	0,9113	0,04 ↓
Franco Belga	9,7000	0,24 ↓
Dólar Australiano *	44,27	0,19 ↓
Corona Sueca	0,5261	0,27 ↓
Hong Kong Dólar	9,8464	0,64 ↓
Taiwan Dólar	7,8002	0,72 ↓
Rand Sudafricano	32,349	0,01 ↓
Shilling Australiaco	7,9077	0,79 ↓
Escudo de Irlanda	15,11	0,26 ↓

**Tasas preferenciales de interés (%)**

Moneda	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año
Dólar Estadounidense	5,8900	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Canadiense	5,4283	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Australiano	5,8925	5,2800	5,1460	5,1100
Franco Suizo	5,7913	5,7895	5,6771	5,6325
Yen Japonés	5,5100	4,7900	4,4967	4,4163
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446

**Gráfico: Euro durante los últimos 5 días (Abril 11-15)**

1,369 1,364 1,361 1,359

Martes Miércoles Jueves Viernes Hoy

**2019**

**HOY EN EL MERCADO**

ISSN-1026-647X

204-3274/1 y 204-3377 Telefax  
E-Mail: Roberto@bc.gov.cu

**Tasas de cambios de las Principales divisas contra el Dólar**

Moneda	Hoy	Variación contra ayer
Marco Alemán	2,1460	0,27 ↓
Dólar Esterlina *	1,4510	0,18 ↓
Franco Francés	7,1972	0,27 ↓
Lira Italiana	2,126	0,28 ↓
Dólar Canadiense	1,5360	0,28 ↓
Yen Holandés	2,4179	0,46 ↓
Yen Japonés	115,39	0,28 ↓
Peseta Española	152,26	0,53 ↓
Franco Suizo	1,6864	0,27 ↓
Peso Mexicano	0,9113	0,04 ↓
Franco Belga	9,7000	0,24 ↓
Dólar Australiano *	44,27	0,19 ↓
Corona Sueca	0,5261	0,27 ↓
Hong Kong Dólar	9,8464	0,64 ↓
Taiwan Dólar	7,8002	0,72 ↓
Rand Sudafricano	32,349	0,01 ↓
Shilling Australiaco	7,9077	0,79 ↓
Escudo de Irlanda	15,11	0,26 ↓

**Tasas preferenciales de interés (%)**

Moneda	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año
Dólar Estadounidense	5,8900	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Canadiense	5,4283	5,4100	5,2970	5,2000
Dólar Australiano	5,8925	5,2800	5,1460	5,1100
Franco Suizo	5,7913	5,7895	5,6771	5,6325
Yen Japonés	5,5100	4,7900	4,4967	4,4163
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446
Yen Japonés	0,3525	0,3433	0,3446	0,3446

**Gráfico: Euro durante los últimos 5 días (Abril 11-15)**

1,369 1,364 1,361 1,359

Martes Miércoles Jueves Viernes Hoy

evolución, el boletín ha renovado su formato e imagen y está disponible hoy en internet, a través de la página web institucional [www.bancoi.cu](http://www.bancoi.cu).

Las publicaciones financieras "Hoy en el Mercado" arriban a los 25 años de su fundación y presencia diaria y oportuna, siendo punto de referencia para facilitar la toma de decisiones del empresariado nacional y constituyendo un producto estrella de Bancoi S.A. y uno de los servicios sobre mercados financieros más prestigiosos del país.

**Publicaciones Financieras "Hoy en el Mercado" incluye:**

- Boletín diario
- Boletín Semanal de Divisas
- Boletín Mensual de Tasas de Interés
- Boletín Trimestral de Riesgo País
- Boletín Anual de Divisas
- Glosario de Términos

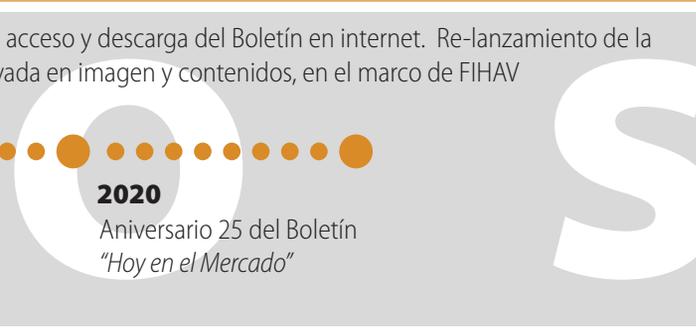
**Informaciones que contiene:**

- Tipo de cambio de las principales divisas y sus cotizaciones forwards.
- Precios de materias primas, metales, energía y alimentos.
- Tipo de cambio oficial de importantes bancos nacionales e internacionales.
- Tasas de interés referenciales.
- Índices bursátiles de los principales mercados de acciones.
- Datos macroeconómicos y rendimientos de la deuda pública de las principales economías del mundo.
- Comentario de lo más destacado del acontecer de los mercados mundiales.
- Información sobre Riesgo País.
- Términos financieros utilizados en las publicaciones.

**Equipo de realización:**

Roxana Valdés Espinosa,  
Gerente de Publicaciones y Estudios de Mercado  
Marilyn Milán Toledo, Especialista en Banca  
Jaime Saavedra Tain, Especialista en Banca  
Ernesto Alvarez Barceló, Especialista en Banca

acceso y descarga del Boletín en internet. Re-lanzamiento de la revista en imagen y contenidos, en el marco de FIAHV



**2020**

Aniversario 25 del Boletín  
"Hoy en el Mercado"

**2019**

**2007**

**2020**

**HOY EN EL MERCADO** ISSN: 2013-2000

**PRECIOS DE VENTA** Sept 9:00 AM - La Habana

Moneda	Signo	Anterior	Hoy	Variación
Euro (€)	EUR	1.1843	1.1842	-0.01%
Dólar Canadiense	CAD	1.2609	1.2647	+0.30%
Franc Suizo	CHF	1.2468	1.2481	+0.11%
Yuan Chino	CNY	1.1211	1.1230	+0.17%
Yuan Japonés	JPY	0.9728	0.9753	+0.26%
Yuan Coreano	KRW	0.5810	0.5830	+0.34%
Dólar Australiano	AUD	0.7785	0.7872	+0.11%
Dólar de Hong Kong	HKD	0.8013	0.8042	+0.36%
Corona Sueca	SEK	0.0613	0.0619	+0.98%
Dólar de Singapur	S\$	1.3519	1.3527	+0.06%
Real Sudamericano	ZAR	15.5318	15.5247	-0.05%
Peso Argentino	ARS	17.4167	17.4169	+0.00%
Dólar de Nueva Zelanda	NZD	0.6925	0.6929	+0.06%
Peso Chileno	CLP	625.48	625.48	0.00%
Rublo Ruso	RUB	57.4169	57.7438	+0.57%

**TASAS DE INTERÉS**

Tasas de interés de los principales Bancos Centrales:

Banco Central	Anterior	Actual	Efectivo desde
Reserva Federal EE.UU. (Fed)	0.75	1.0	14-jun-17
Banco Central Europeo (ECB)	0.05	0.05	19-mar-17
Banco de Inglaterra (BoE)	0.50	0.25	04-abr-16
Banco de Suiza (SNB)	0.00	-0.10	15-abr-15
Banco de Japón (BoJ)	0.00	-0.10	28-abr-16
Banco de Canadá (BoC)	0.75	0.50	08-abr-16
Banco Popular de Chile (Banco de Chile)	4.50	4.50	23-oct-15

**RENTA VARIABLE**

Índice Bursátil	Período	Actual	Anterior	Variación
Dow Jones Industrial (EE.UU.)	11-oct-17	22,072.89	21,811.17	+1.19%
Nikkei Compuesto (EE.UU.)	11-oct-17	6,688.65	6,688.65	0.00%
DAX (Alemania)	11-oct-17	2,505.24	2,505.24	0.00%
FTSE 100 (Reino Unido)	11-oct-17	7,970.68	7,970.68	0.00%
Nikkei 225 (Japón)	11-oct-17	23,581.27	23,581.27	0.00%
Shanghai Stock Exchange (China)	11-oct-17	3,388.28	3,388.28	0.00%

**RENTA FIJA**

País	Período	Actual	Anterior	Variación
EE.UU.	10 años	3.10%	3.10%	0.00%
China	10 años	4.20%	4.20%	0.00%
India	10 años	7.10%	7.10%	0.00%
Brasil	10 años	11.50%	11.50%	0.00%
Argentina	10 años	18.00%	18.00%	0.00%
Chile	10 años	6.50%	6.50%	0.00%

**MACROECONÓMICOS GLOBALES**

País	Período	Actual	Anterior	Variación
EE.UU.	3Q-17	1.90%	1.70%	+0.20%
China	3Q-17	1.80%	1.70%	+0.10%
Japón	3Q-17	1.50%	1.40%	+0.10%
Europa	3Q-17	1.50%	1.40%	+0.10%
India	3Q-17	1.40%	1.30%	+0.10%
Brasil	3Q-17	1.40%	1.30%	+0.10%
Argentina	3Q-17	2.54%	2.40%	+0.14%
Chile	3Q-17	2.90%	2.80%	+0.10%



# JUNTA DIRECTIVA



**PRESIDENTE EJECUTIVA**  
**MsC. Marlié León Simón**

Nombrada por Acuerdo No. 9 de la Junta General de Accionistas, de 1ro de octubre de 2018. Licenciada en Derecho, La Habana 1994. Máster en Finanzas. Comenzó en Bancoi en octubre de 2018.



**VICEPRESIDENTE**  
**MsC. Raquel Garay Martin**

Nombrada por Acuerdo No. 2 de la Junta General de Accionistas, de 2 de marzo de 2020. Licenciada en Contabilidad y Finanzas. Máster en Contabilidad Gerencial, Camagüey 2010. Comenzó en Bancoi en marzo de 2015.



**DIRECTOR GENERAL**  
**Miguel Borrell Alfonso**

Nombrado por Acuerdo No. 1 de la Junta General de Accionistas, de 1ro de febrero de 2017. Técnico Medio en Contabilidad y Finanzas, La Habana 2003. Comenzó en Bancoi en febrero de 2017.



**Lic. Diny's Buesa Roig**  
**Directora de Servicios Financieros.**

Nombrada por Resolución No. 17 del Presidente Ejecutivo, de 13 de marzo de 2020. Licenciada en Economía, La Habana 2013. Comenzó en Bancoi en junio de 2016.



**Lic. Luis Ernesto López Mendoza**  
**Director de Evaluación de Inversiones.**

Nombrado por Resolución No. 20 del Presidente Ejecutivo, de 13 de marzo de 2020. Economista, Kiev 1989. Comenzó en Bancoi en marzo de 2018.



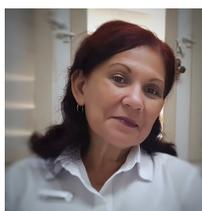
**Lic. Cynthia Valdés Pérez**  
**Directora de Operaciones y Tesorería.**

Nombrada por Resolución No. 105 del Presidente Ejecutivo, de 28 de noviembre de 2018. Licenciada en Contabilidad y Finanzas, La Habana 2001. Comenzó en Bancoi en abril de 2018.



**Lic. Wendy Luna Fierro**  
**Directora de Gestión y Desarrollo.**

Nombrada por Resolución No. 49 del Presidente Ejecutivo, de 14 de julio de 2020. Licenciada en Comunicación Social, La Habana 2012. Comenzó en Bancoi en agosto de 2016.



**Vivian D. García Lanuza**  
**Directora de Contabilidad.**

Nombrada por Resolución No. 97 del Presidente Ejecutivo, de 18 de octubre de 2018. Técnico Medio en Finanzas, La Habana 1985. Comenzó en Bancoi en agosto de 1999.



**Lic. Reynaldo De Armas Quesada**  
**Director de Logística.**

Nombrado por Resolución No. 49 del Presidente Ejecutivo, de 30 de mayo de 2018. Licenciado en Derecho, La Habana 1997. Comenzó en Bancoi en mayo de 2018.

# CAPITAL HUMANO

## CAPITAL HUMANO

El esfuerzo común de los trabajadores del Banco de Inversiones S.A. le valió en 2019 la condición de **COLECTIVO DISTINGUIDO NACIONAL**, otorgado por el Sindicato Nacional de Trabajadores de la Administración Pública (SNTAP).



na, es la **inversión** de hoy

CIOS  
CIEROS

era  
les  
os  
siti  
85



El desarrollo de naciones, es la inversión de hoy

El Banco de Inversiones S.A. trabaja con apego a la Licencia No.27/2019 del Banco Central de Cuba, en el marco de la cual puede realizar operaciones de banca de inversión, especialmente las relacionadas con las actividades financieras y administración de inversiones, colocación de acciones, bonos y otros títulos en el mercado, compra y venta de divisas, administración de fondos de inversión y emisión de publicaciones financieras especializadas, entre otras.

2016...

25 años  
EN EL  
MERCADO

Serán de excelencia, con más de 100 discursos representando a la banca y a la inversión.

Bolero de la  
Bolsa Nacional de Valores  
Bolsa Nacional de Valores de México  
Bolsa de Nueva York  
Bolsa de Londres  
Bolsa de Tokio



MÁS D  
AL SE  
NUESTRO

...20

## PRINCIPALES LOGROS 2019

### CALIDAD Y CONTROL INTERNO

Se mantuvieron la certificación al Sistema Integrado de Gestión y el Índice de Calidad Percibida.

Se obtuvieron calificaciones de Aceptable por el auditor externo Audita S.A. y en la inspección In Situ. Se realizaron acciones de control dirigidas a los Procesos Claves.

### COMUNICACIÓN

Se desarrolló con mayor intencionalidad la Comunicación Externa, con énfasis en la promoción de los servicios.

Se incrementó la cantidad de visitas, seguidores y publicaciones de la página web institucional y los perfiles en redes sociales.

Se participó por primera vez con espacio expositor en la Feria Internacional de La Habana (FIHAV).

### INFORMATIZACIÓN

Se cumplimentó la Segunda Etapa del Gobierno Electrónico.

Se trabajó en la instalación de la fibra óptica y en la culminación del proceso de configuración de los recursos solicitados en ETECSA para el host virtual.

Se efectuó mantenimiento de la plataforma web para brindar el servicio Boletín "Hoy en el Mercado" en internet.



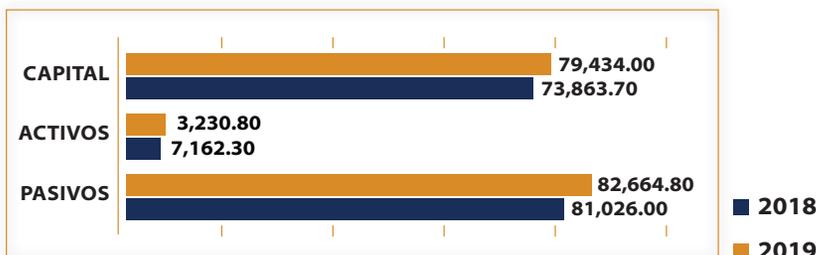
**RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS**

Se cumplieron todos los Indicadores Directivos. Se arribó a la cifra histórica de 23,5 millones de desembolsos de financiamientos con fondos propios.



# RESULTADOS ECONÓMICOS 2019

Al cierre del ejercicio económico 2019 Bancoi cuenta con activos por 82.7 millones de pesos, con una cartera de préstamos del 70.0%, manteniéndose un elevado nivel de concentración en clientes tradicionales. Los pasivos, por su parte, son de 3.2 millones de pesos y el capital en acciones asciende a 48.2 millones de pesos.



Las razones de liquidez muestran altos niveles de recursos temporalmente libres, dada la insuficiencia de pasivos para afrontar nuevos financiamientos por montos elevados, lo cual conlleva a participar en préstamos sindicados o gestionar algunos financiamientos como agentes de estructuración.

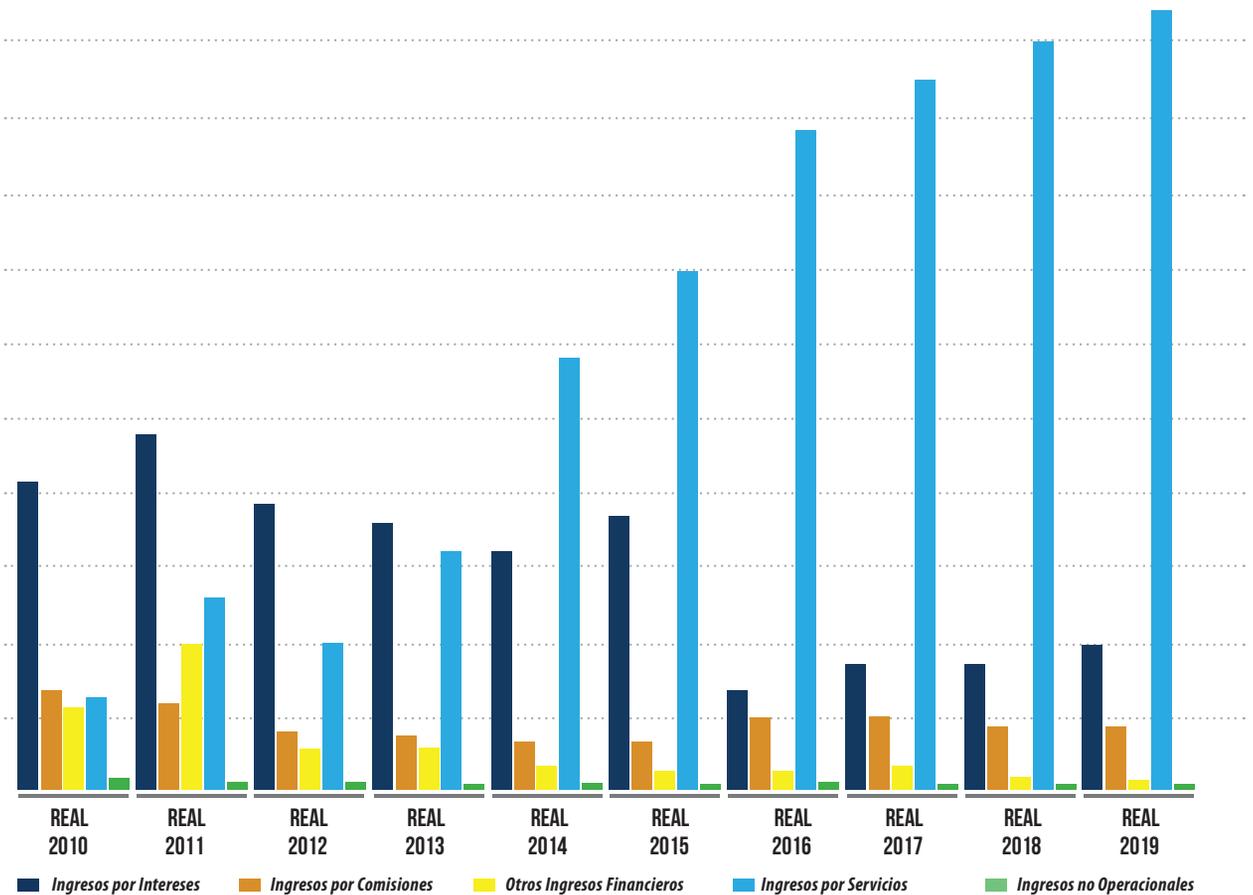
La rentabilidad sobre los activos (ROA) es del 16.2% contra un valor de 19.8% en 2018. Esta variación se debe a que la utilidad se mantuvo prácticamente constante y se produjo un incremento de los activos, a partir de los financiamientos otorgados fundamentalmente en el segundo semestre del año.

La rentabilidad sobre el capital (ROE) es del 27.65% contra el 35.0% del año precedente. La variación se debe a que en 2019 se incrementó el capital del banco a partir de las utilidades generadas al cierre del 2018, sin embargo la utilidad mantuvo sus resultados.

El gasto por peso de ingresos disminuye 1 centavo respecto al año 2018 y 2 centavos respecto a lo planificado para el 2019, debido a la disminución de los Gastos Totales con relación al aumento de los Ingresos Totales. La Utilidad Antes de Impuestos crece un 2% respecto al real 2018 y los Ingresos Totales un 1%.

Del total de ingresos, el 60.2% corresponde al servicio de Bonos Soberanos, el 17.9% a Financiamientos, el 17.5% al servicio de Evaluación de Inversiones, el 3.18% a Administración de Activos, el 0.35% a Publicaciones Financieras "Hoy en el Mercado", el 0.13% a Evaluación de Socios y el resto a otros servicios.

## COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS EN LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS.



## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTORES 2019

### REPORTE ANUAL DEL DIRECTORIO

La Junta Directiva presenta su reporte y los estados financieros del ejercicio económico anual terminado el 31 de diciembre del 2019.

### ACTIVIDADES

Realizar negocios bancarios relacionados con el financiamiento y administración de inversiones.

### LITIGIOS 2019

En el curso normal de sus actividades Bancoi S.A. ha sido demandado durante el 2019 en un proceso de arbitraje en la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional. Debido a la dificultad de predecir el resultado de dicho asunto, el banco no puede afirmar cuál será la posible resolución, sin embargo en función de sus conocimientos actuales, la Dirección considera que las obligaciones derivadas del litigio en trámite no tendrán repercusiones importantes en la situación financiera del banco, ni en los resultados de sus operaciones.

### RESULTADOS

Las utilidades del ejercicio económico hasta el 31 de diciembre del 2019, deducida la Reserva para Contingencia Obligatoria y los impuestos, ascendieron al cierre del ejercicio a **13,697,866.43 Pesos Cubanos.**

# AUDITORES

La Junta de Accionistas aprobó como auditores externos a la firma  
Auditores y Consultores Independientes (AUDITA S.A.)



Casa Matriz. Ave 3ra e/ 76 y 78 MTC Edif Beijing suite 201. Miramar. La Habana  
Telf: 7214-1123 Móvil 285 4288 Correo: [audita.comercial@cimex.com.cu](mailto:audita.comercial@cimex.com.cu)

Banco de Inversiones S.A  
Estado de Cambio de la Situación Financiera  
Período terminado en diciembre 31, 2019

	NOTAS	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	4	12,862,103	17,894,904
Inversiones Temporales		3,000,000	5,000,000
Cartera de Préstamos	5	57,870,778	49,026,400
Cuentas por Cobrar	6	2,069,573	1,069,947
Inversiones Permanentes	7	6,000,000	6,943,080
Activos Fijos	8	124,139	149,025
Otros Activos	9	738,251	942,698
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>82,664,844</b>	<b>81,026,056</b>
Obligaciones con el Público	10	39,754	177,290
Otras Cuentas por Pagar	11	49,645	48,607
Otros pasivos	12	3,141,411	6,936,430
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,230,810</b>	<b>7,162,327</b>
Capital en Acciones		48,200,000	42,600,000
Otros Conceptos de Capital		132,407	2,713,770
Reservas Patrimoniales		19,752,661	17,397,314
Resultados Acum Ejerc. Anteriores			
Utilidad Retenida		11,348,966	11,152,645
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>		<b>79,434,034</b>	<b>73,863,729</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>		<b>82,664,844</b>	<b>81,026,056</b>

Banco de Inversiones S.A  
Estado de Rendimiento Financiero  
Período terminado en diciembre 31, 2019  
Expresado en CUP

	NOTAS	2019	2018
Ingresos por Intereses	13	4,029,008	3,876,166
Gastos por Intereses		-	-
<b>INGRESOS NETOS POR INTERESES</b>		<b>4,029,008</b>	<b>3,876,166</b>
Ingresos por Comisiones		10,408	0.26
Ingresos por Cambio y Arbitraje de Moneda	14	3,174	49,276
Intereses por Bonos del BCC		16,276	42,739
Otros Ingresos Financieros	15	22,500	41,500
<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>52,358</b>	<b>133,515</b>
Gastos por Comisiones		3,172	4,056
Gastos por Cambio y Arbitraje de Monedas.	16	1,234	19,251
<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>4,407</b>	<b>23,307</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>4,076,960</b>	<b>3,986,374</b>
Gastos por Provisiones de activos Financieros			
Ingresos por recuperación activos financieros			
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>4,076,960</b>	<b>3,986,374</b>
Ingresos por Servicios	17	22,011,710	21,839,472
Gastos por Servicios		2,419	2,310
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>26,086,251</b>	<b>25,823,536</b>
Gastos de Personal	18	1,483,451	1,514,884
Gastos de Administración	19	867,293	959,559
Otros Gastos Generales	20	330,690	293,657
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>23,404,817</b>	<b>23,055,436</b>
Otros ingresos y gastos no operacionales		1,440	646
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>23,406,257</b>	<b>23,056,083</b>

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES

La Habana, 12 de febrero de 2020.

Sra. Marlié León Simón  
Presidenta Ejecutiva  
Banco de Inversiones S.A.

Por Resolución No. 202/2002 del extinto Ministerio de Auditoría y Control se reconoce la capacidad legal y formal de AUDITA S.A. para emitir los dictámenes técnicos de la revisión de los Estados Financieros de los clientes que contraten sus servicios.

Hemos examinado los Estados Financieros del Banco de Inversiones S.A. al 31 diciembre del 2019, que incluye el Estado de Situación, Estado de Rendimiento Financiero, así como los demás estados que se anexan, junto al resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

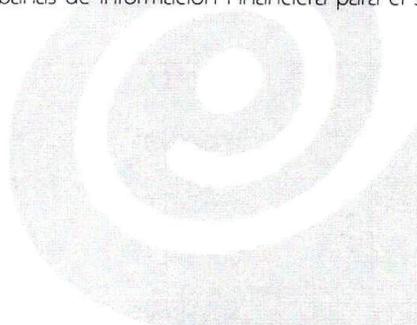
Estos estados son responsabilidad de la administración en cuanto a la preparación y presentación razonable de acuerdo con las Normas Cubanas de Información Financiera establecidas para el Sistema Bancario y Financiero Nacional. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de manera tal que estén exentos de errores significativos, ya sea por fraude o error, la elección y aplicación de políticas contables adecuadas, y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo a las Normas Cubanas de Auditoría, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada mediante examen basado en pruebas selectivas, a fin de obtener la certeza razonable sobre el hecho de que los Estados Financieros no contienen errores u omisiones significativos que afecten la situación financiera de la entidad. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestro criterio.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, expresan Razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación económica financiera del Banco de Inversiones S.A. al 31 de diciembre del 2019, y los resultados de sus operaciones y cambios en su posición financiera por los años terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Cubanas de Información Financiera para el Sistema Bancario y Financiero Nacional.



Lic. Miladys Padrón Trueba  
Gerente de Auditoría.  
AUDITA S.A.





---

Dirección: 5ta. A No 4207 esquina a 44, Miramar, Playa, La  
Habana, Cuba

Teléfonos: (+53) 7 204 3374 / 7 2049641

Fax: 7 204 8916 / 7 204 3377

E-mail: [inversiones@bancoi.cu](mailto:inversiones@bancoi.cu)

## **Hoy EN EL MERCADO**

---

"Hoy en el Mercado"

Teléfono: (+53) 7 206 99 56

E-mail: [hmercado@bancoi.cu](mailto:hmercado@bancoi.cu)

Web: [www.bancoi.cu](http://www.bancoi.cu)

Facebook: Banco de Inversiones S.A.

Twitter: @bancoicuba



**REPORTE  
ANUAL  
2019**

**25 años**  
**EN EL  
MERCADO**