

**ANÁLISIS FINANCIERO:
BANECUADOR**

Período: Diciembre 2016 – Diciembre 2017

Elaborado por: Oscar Moreno
Revisado por: Xiomara Arias
Aprobado por: Carlos Dávila

RESUMEN EJECUTIVO

Los activos al mes de Diciembre del 2017 representaron US\$ 1.967,30 millones los cuales con referencia al 2016, US\$1.173,60 millones, presentan una variación por US\$ 253,7 millones (14,81%). Esta variación incremental obedeció principalmente a la cartera de créditos que experimento una variación positiva US\$ 250,48 millones, predominando la cartera créditos orientada a la microempresa. Con referencia a la estructura de activos para el período señalado se mantiene la mayor incidencia en la cartera neta (mayor activo productivo), los fondos disponibles y las inversiones se mantienen similares al año de comparación, y estos rubros en conjunto concentran el 94,32% para el período señalado.

El pasivo a Diciembre del 2017 presenta la cifra de 1.472,26 millones de dólares con una variación de 160,7 millones (12,19%) con respecto al 2016, de los cuales el rubro de mayor variación es la cuenta de Depósitos a Plazo por 143,58 millones (35,33%) y Depósitos a la vista en 67,39% millones (9,27). En cuanto a la estructura de pasivos se mantiene similar el periodo analizado con referencia la 2016 centrando en la cuenta de Obligaciones con el Público más del 93% de los pasivos.

La cuenta de patrimonio sin liquidar registra 495,04 millones superior en 93,69 millones (23,34%) con respecto al año en referencia 2016. En cuanto a su estructura el capital social representa el 74,78% del total sin que registre mayor incremento, con respecto al año anterior, y la cuenta de mayor incidencia fue la de resultados con el 11,34 %.

A nivel de resultados BanEcuador a Diciembre del 2.017 presentó una tendencia positiva en la cual sus ingresos fueron 42,70 millones con un incremento de 28,67 millones de dólares (204,25%) con referencia al año anterior.

Para el período comprendido entre diciembre del 2016 y diciembre del 2017 las fuentes de recursos variaron en 360,18 millones de dólares, incremento dado por recursos generados en las cuentas de Obligaciones al público con el 58,32% de participación, incremento en la cuenta de resultados y variación positiva de los aportes patrimoniales con 11,87%, y 4,91% respectivamente. Las fuentes de recursos se orientaron principalmente hacia el incremento de la cartera de créditos que para el 2017 tuvo un crecimiento de 250,48 millones con una participación del 69,54%, como también hacia el crecimiento de las inversiones y la reducción de los otros pasivos.

1. ANTECEDENTES

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A diciembre del 2017 el activo fue de 1.967,30 millones de dólares valor superior en 253,7 millones (14,81%) comparado con el activo generado al 2016 por 1.713,60 millones de dólares. Dicho incremento obedeció a un mayor dinamismo presentado en la cuenta de Cartera de créditos el cual presentó una variación en 250,48 millones con respecto al 2.016.

BANECUADOR ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

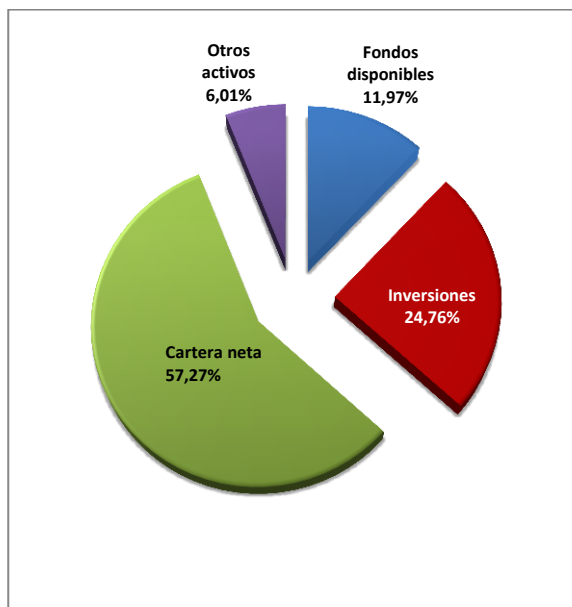
CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	205,03	11,97%	149,28	7,59%	↓ (55,75)	↓ -27,19%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
13	INVERSIONES	424,30	24,76%	474,41	24,11%	→ 50,12	↓ 11,81%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	47,83	2,79%	97,89	4,98%	→ 50,07	↑ 104,69%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	376,47	21,97%	306,52	15,58%	↓ (69,95)	↓ -18,58%
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00%	70,00	3,56%	→ 70,00	↓ 0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	981,33	57,27%	1.231,81	62,61%	↑ 250,48	↓ 25,52%
	COMERCIAL	164,06	9,57%	148,20	7,53%	↓ (15,86)	↓ -9,67%
	CONSUMO	2,77	0,16%	7,46	0,38%	↓ 4,69	↑ 169,54%
	VIVIENDA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
	MICROEMPRESA	906,57	52,90%	1.136,46	57,77%	↑ 229,89	↓ 25,36%
	EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(92,07)	-5,37%	(60,31)	-3,07%	↓ 31,76	↓ -34,50%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	33,80	1,97%	38,25	1,94%	↓ 4,44	↓ 13,14%
17	BIENES REALIZABLES	1,33	0,08%	1,23	0,06%	↓ (0,10)	↓ -7,60%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	60,51	3,53%	60,41	3,07%	↓ (0,11)	↓ -0,18%
19	OTROS ACTIVOS	7,29	0,43%	11,91	0,61%	↓ 4,62	→ 63,46%
	TOTAL ACTIVO	1.713,60		1.967,30		253,70	14,81%

Fuente: SBS, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

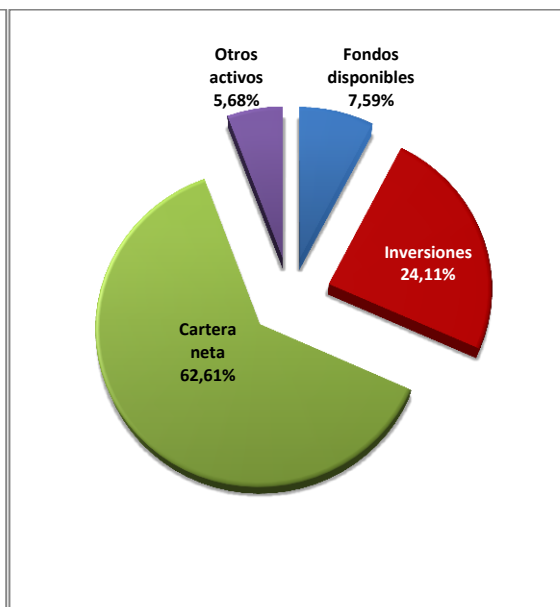
En cuanto a la estructura de activos se mantiene similar al año de referencia, con la diferencia de la cartera neta que viene a constituir el activo de mayor participación y variación, los fondos disponibles y las inversiones se mantienen similares sin mayores variaciones, que en conjunto representan el 94,32%

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2016
(en porcentajes)

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2017
(en porcentajes)



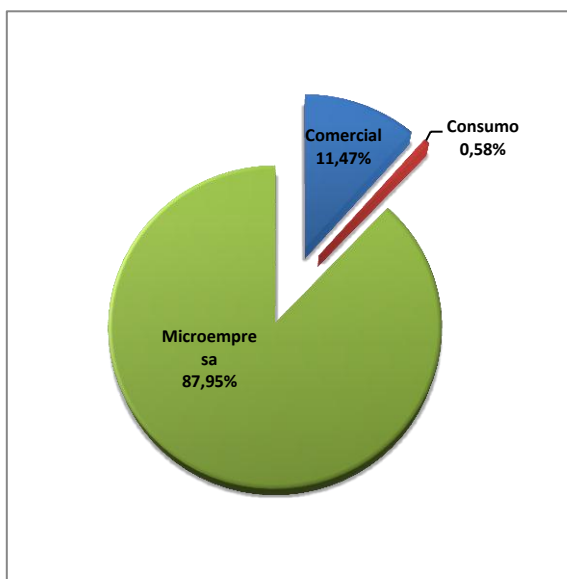
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

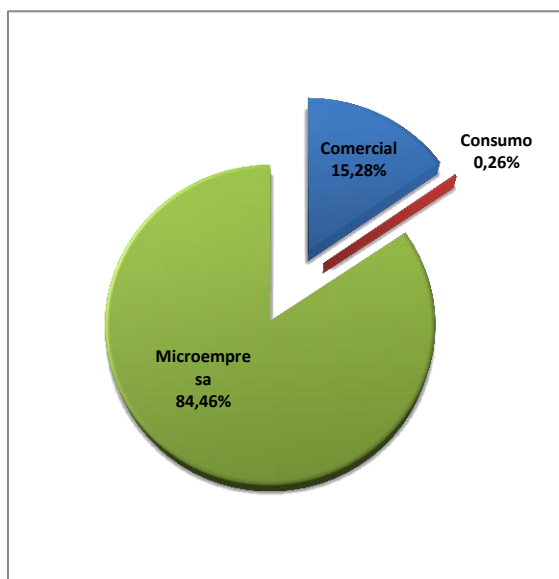
La cartera de créditos brutos al 2.017 experimentó una variación importante con respecto al 2.016 en la cual acorde a su composición la cartera de crédito microempresa presentó un mayor dinamismo cuya participación fue de 3,50 puntos, consumo 0,32 y la disminución de la cartera comercial a 3,81. Se desprende por consiguiente que el incremento en la cartera de crédito hacia el segmento del microempresa y de consumo en menor medida se debió a la pérdida de participación de la cartera de crédito comercial.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

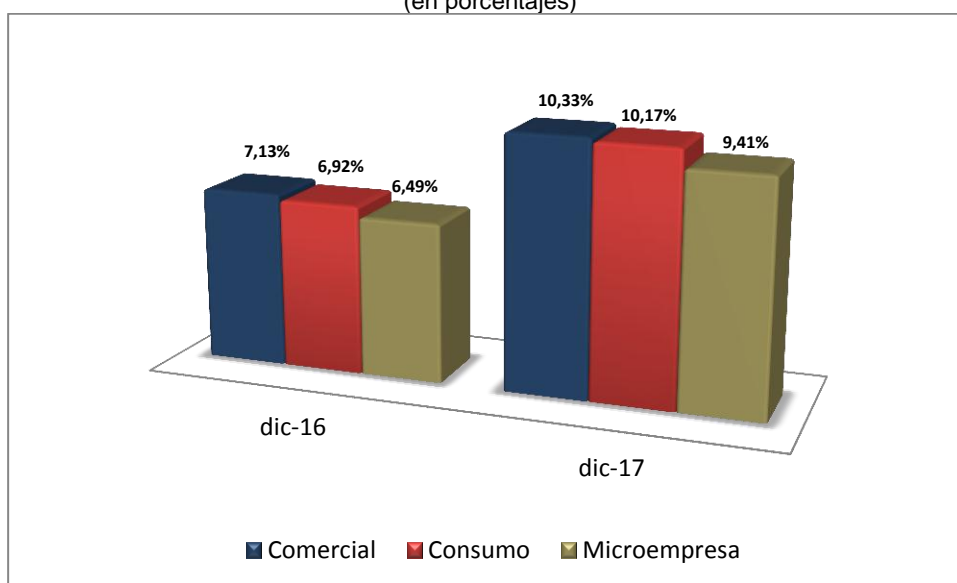
BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera total de crédito por vencer registró una tasa implícita a Diciembre del 2.017 de 10,14% mayor a la registrada al 2016 que fue de 7,07% con un variación de 3,07% puntos porcentuales. En el período señalado las tasas activas implícitas, que hace referencia a todo lo que el deudor se obliga a pagar, de todos los segmentos de crédito: comercial, consumo, y microcrédito reflejan una tendencia incremental; destacando la de mayor contribución la de la cartera de microempresa con el 87,38%, de igual manera la cartera comercial aunque en menor medida con el 12,0%.

BANECUADOR
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Diciembre 2016 – Diciembre 2017
(en porcentajes)

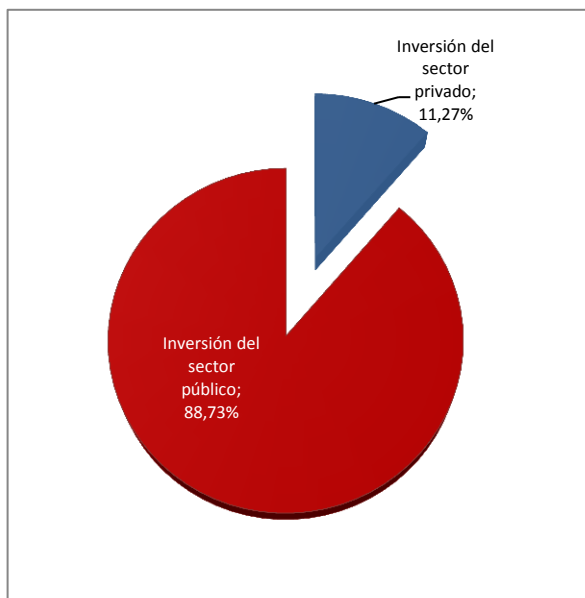


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

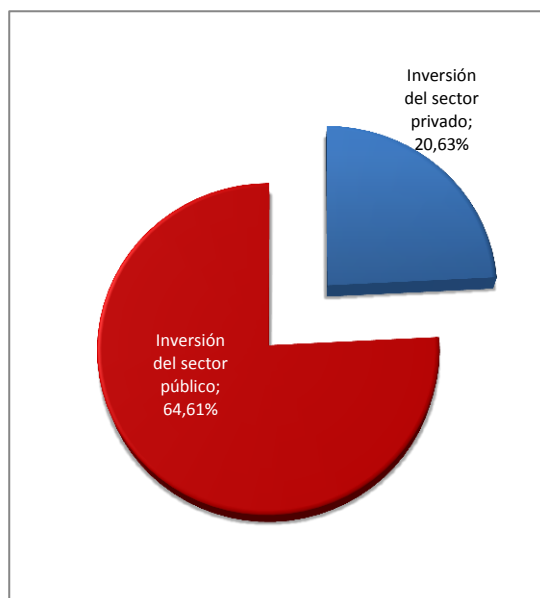
Las inversiones en términos brutos, se destacan las realizadas por el sector público quienes presentan la mayor participación en un 64,61% de aporte y 20,63% correspondientes a inversiones del sector privado a diciembre del 2.017 con una tasa implícita de rendimiento del 2,20% a Diciembre del 2.016 incrementando a Diciembre del 2.017 a 3,08%, por cuanto los Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores crecieron en 56,41% mientras que el valor de las inversiones netas aumentó en 11,81%.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2016
(en porcentajes)

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2017
(en porcentajes)



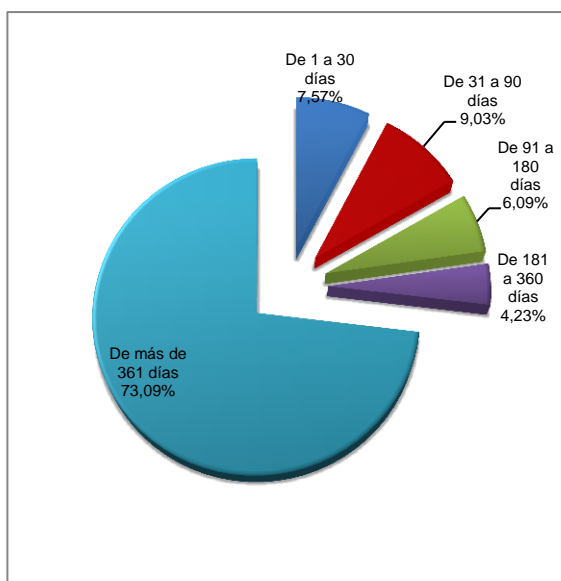
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

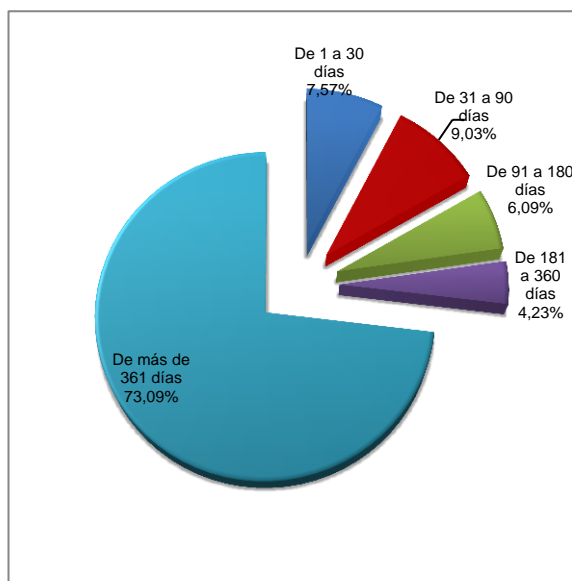
Si bien estos recursos se constituyen en fuentes secundarias de liquidez se tiene que la variación de las operaciones en los distintos plazos se distribuyó de la siguiente manera de 1 a 30 días plazo vario con un incremento en 7,82 puntos porcentuales, de 31 a 90 días con una variación de 30,55%, en operaciones con plazo de 91 a 180 días se centra la de mayor variación con -0,01% concentrándose en mayor medida en la operaciones con plazo de 181 a 360 días con el 39,53 puntos porcentuales observando que la mayor variación en este plazo se dio gracias a la disminución en los restantes,

BANECUADOR
INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

BANECUADOR
INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Los fondos disponibles para Diciembre del 2.017 se desprende que los 71,42 puntos porcentuales corresponden a Encaje Bancario con una variación de -7,87% con respecto al año en referencia Diciembre 2.016, siendo el 21,23% caja.

2.2. PASIVO

La cuenta de pasivos para el mes de Diciembre reporto un valor de US\$ 1.472,26 millones (12,19%) variación incremental en 160,02 millones con referencia al 2.016, constituyéndose en la principal fuente de recursos para el incremento del activo. Dicho incremento de los pasivos se sustentó por el incremento en los depósitos a plazo US\$ 143,58 millones (35,33%) así como también por el incremento en los depósitos a la vista en 67,39 millones (9,27).

BANECUADOR PASIVO (en millones de dólares y porcentajes)

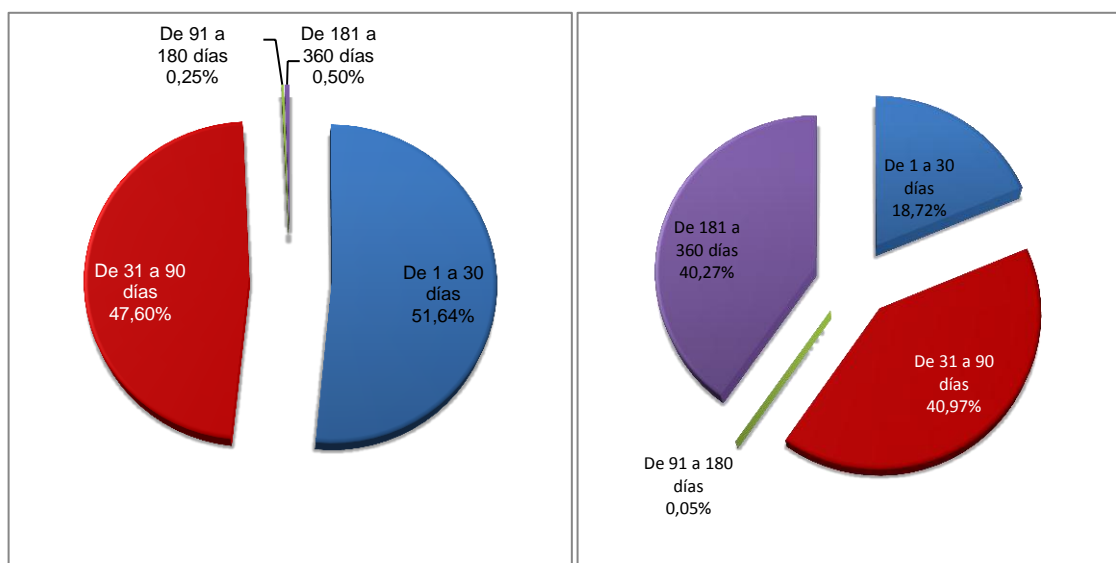
CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.161,67	88,53%	1.371,73	93,17%	210,06	18,08%
2101	Depósitos a la vista	726,72	55,38%	794,11	53,94%	67,39	9,27%
2103	Depósitos a plazo	406,46	30,97%	550,04	37,36%	143,58	35,33%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	6,29	0,48%	2,85	0,19%	(3,44)	-54,71%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	70,55	5,38%	70,89	4,81%	0,34	0,48%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,04	0,00%	0,04	0,00%	0,00	0,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	73,69	5,62%	26,75	1,82%	(46,94)	-63,70%
	TOTAL PASIVOS	1.312,24		1.472,26		160,02	12,19%

Fuente: SB, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

Las variaciones en los depósitos a plazo está dado en una disminución significativa de aquellas operaciones de plazo mayor a 360 días, que fue de -61,16 puntos porcentuales, entre tanto las operaciones de hasta 360 días fue del 42,53 puntos porcentuales siendo la de mayor concentración. Aquellas operaciones de hasta 30 días varió en 4,93, aquellas de hasta 90 días en 7,38, y las de 180 días en 6,32 puntos porcentuales.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2016
(en porcentajes)

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.3. PATRIMONIO

En cuanto a la cuenta patrimonio sin liquidar en el mes analizado, diciembre 2017 registra US\$ 495,04 millones de dólares, superiores al registrado al 2016; US\$ 401,36, con una variación incremental de US\$ 93,96 millones. En cuanto a su estructura el capital social es la cuenta de mayor representación concentra el 74,78% del total del patrimonio, sin que se refleje mayores variaciones con respecto al año en referencia, 2016.

BANECUADOR PATRIMONIO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	336,79	83,91%	370,17	74,78%	↑ 33,38	↓ 9,91%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	↓ 0,00	↓ 0,00%
33	RESERVAS	3,43	0,85%	3,43	0,69%	↓ 0,00	↓ 0,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2,77	0,69%	20,47	4,14%	↑ 17,70	↑ 638,10%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	44,99	11,21%	44,85	9,06%	↓ (0,14)	↓ -0,30%
36	RESULTADOS	13,37	3,33%	56,12	11,34%	↑ 42,75	↑ 319,62%
	TOTAL PATRIMONIO	401,36		495,04		↑ 93,69	↑ 23,34%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

A diciembre del 2017 la cuenta de resultados es de 42,7 millones de dólares con un incremento en 28,67 millones (204,25%) con respecto a Diciembre del 2016, la cual es de 14,04 millones de dólares. Acorde a cifras se desprende el hecho de una menor participación de los gastos operacionales mismas que son absorbidas por el margen neto financiero (103,21%) menor en -28,84% menor con respecto al año en referencia (diciembre 2016), el cual estuvo provocado por la disminución en el margen de intermediación, compensado con los otros ingresos que tuvo una variación de 21,38

millones de dólares con respecto al año en referencia, influyendo en el mayor crecimiento del resultado final.

**BANECUADOR
RESULTADOS**
(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	110,41		196,99		86,58	78,42%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	78,72	71,30%	140,64	71,40%	61,92	78,66%
41	INTERESES CAUSADOS	13,09	11,86%	28,32	14,37%	15,22	116,25%
	MARGEN NETO INTERESES	65,63	59,44%	112,33	57,02%	46,70	71,16%
52	COMISIONES GANADAS	0,55	0,50%	0,43	0,22%	(0,12)	-21,61%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1,09	0,99%	2,99	1,52%	1,89	173,46%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,34	0,31%	0,51	0,26%	0,17	49,92%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,87	0,79%	2,36	1,20%	1,50	172,28%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,06	0,06%	0,12	0,06%	0,05	83,24%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	67,73	61,34%	117,48	59,64%	49,75	73,45%
44	PROVISIONES	27,91	25,28%	41,45	21,04%	13,54	48,51%
	MARGEN NETO FINANCIERO	39,82	36,07%	76,03	38,60%	36,21	90,94%
45	GASTOS DE OPERACION	52,58	47,63%	78,47	39,84%	25,89	49,24%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	(12,76)	-11,56%	(2,44)	-1,24%	10,32	-80,86%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%	0,01	0,00%	0,00	0,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,51	0,46%	0,17	0,09%	(0,33)	-65,52%
	MARGEN OPERACIONAL	(13,27)	-12,02%	(2,61)	-1,33%	10,66	-80,31%
56	OTROS INGRESOS	29,18	26,43%	50,56	25,67%	21,38	73,27%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,88	1,70%	5,25	2,66%	3,37	179,60%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	14,04	12,71%	42,70	21,68%	28,67	204,25%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14,04	12,71%	42,70	21,68%	28,67	204,25%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Para el período analizado se establece que la institución mantiene un descalce por el monto de 303,26 millones de dólares a Diciembre 2017, mismo que se genera por obligaciones de corto plazo comprendido entre 1 a 30 días, y en la cual los depósitos a la vista son los de mayor importancia bajo la consideración que al ser recursos exigibles cuyo plazo es menor a 30 días, determina que los recursos se vuelvan más volátiles que los depósitos a plazo cuya variación del 2016 comparado con el 2017 pasó de 406,46 a 550,04 millones de dólares, con una variación sostenida de 143,58 millones, a diferencia de los depósitos a la vista que paso de 726,72 a 794,11 millones de dólares con una variación de 67,39 millones de dólares.

2.6. INDICES FINANCIEROS

En cuanto al indicador de calidad de los activos que relaciona a los activos productivos versus los activos totales, presenta una variación incremental importante dado por un efecto de la cartera de créditos por vencer que varió de 981,42 millones a diciembre 2016 a 1.243,03 millones a diciembre del 2017, dentro de la cuenta de calidad de los activos a la vez por efecto de una disminución en la cuenta de fondos disponibles pasando de 205.03 millones al 2016 a 149.28 millones en el 2017.

La mayor cobertura de la cartera improductiva se da por efectos de una disminución en las provisiones en un 34,5 de puntos porcentuales y con referencia a una disminución significativa de la cartera improductiva en 46,64.

BANECUADOR
INDICES FINANCIEROS
(En porcentajes)

ÍNDICES	dic-16	dic-17	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	33,50%	32,14%	↓ (1,37)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	82,21%	87,72%	→ 5,51
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	14,51%	7,30%	↓ (7,21)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,97%	2,32%	↓ (0,65)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	↓ 0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,51%	3,35%	↓ (4,16)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0,00%	0,00%	↓ 0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	8,57%	3,80%	↓ (4,77)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	100,10%	122,87%	↑ 22,77
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	3,33%	4,13%	→ 0,80
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,85%	2,49%	↓ 0,64
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	3,62%	9,44%	→ 5,82
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,82%	2,17%	→ 1,35
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	25,82%	15,66%	↓ (10,15)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	94,72%	96,13%	→ 1,40

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de eficiencia determinante en establecer las metas alcanzadas versus los recursos consumidos se tiene que para diciembre del 2017 tuvo una variación de 0,8 principalmente por efecto de los gastos operacionales que tuvo una variación relativa de 49,2% para este periodo, menor a la presentada a junio del 2017 (274,77%), y con respecto al crecimiento de los activos que para este período represento el 14,81% de variación.

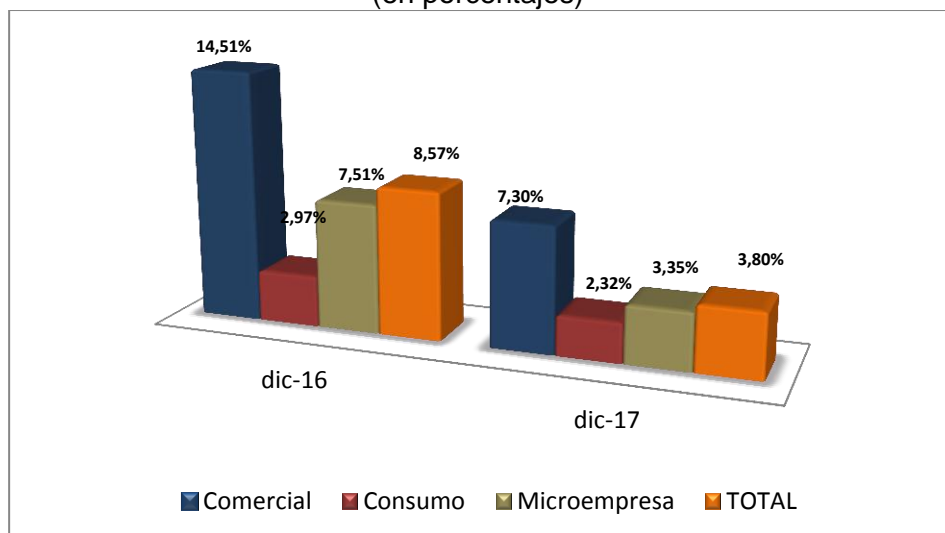
Las variaciones que se presentan en los indicadores ROA, ROE se establece por cuanto para el primer caso la variación en las utilidades fue del 204,25%, y para el segundo, la variación patrimonial se da en 23,3%, con un aumento del activo en 14,81%

La liquidez disminuye en -10,2 puntos por efecto de una disminución de igual manera en los fondos disponibles en 27,2% mientras que los depósitos de corto plazo aumentan en 20%.

La morosidad tuvo una reducción con una variación de 4,77 puntos porcentuales debido a la disminución de la cartera improductiva entendida como aquella que no genera ingresos a la entidad en 46,64, en tanto que la cartera bruta mantiene un crecimiento 20,38%. Cabe indicar que el efecto de la disminución de la morosidad se centró en la reducción de la cartera comercial.

**BANECUADOR
MOROSIDAD**

Diciembre 2016 - Diciembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Respecto a la intermediación financiera se desprendió en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (20,38%) con respecto a un menor crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo (18,62%).

2.7. FUENTES Y USOS

El flujo de recursos de la institución Banecuador ascendió a 360,18 millones de dólares a diciembre 2017 de los cuales el de mayor incidencia estuvieron dados en obligaciones con el público 58,32%, con una variación importante de manera incremental en los fondos disponibles 15,48%, y el aumento de resultados del ejercicio en 11,87%. De los recursos se destinaron para cartera de créditos 69,54%, inversiones en el sector público 50,12% como también la reducción de otros pasivos 13,03%.

**BANECUADOR
FUENTES Y USOS**

Período: Diciembre 2016 – Diciembre 2017
(en millones de dólares)

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		55,96
11	FONDOS DISPONIBLES	55,75
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0,10
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0,11
AUMENTO DE PASIVOS		210,40
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	210,06
25	CUENTAS POR PAGAR	0,34
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-
AUMENTO DE PATRIMONIO		93,82
31	CAPITAL SOCIAL	33,38
33	RESERVAS	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	17,70
36	RESULTADOS	42,75
TOTAL FUENTES		360,18

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
AUMENTO DE ACTIVOS		309,66
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	50,12
14	CARTERA DE CREDITOS	250,48
16	CUENTAS POR COBRAR	4,44
19	OTROS ACTIVOS	4,62
DISMINUCIÓN DE PASIVOS		50,38
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,44
29	OTROS PASIVOS	46,94
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		0,14
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,14
TOTAL USOS		360,18

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

Acorde a cifras Banecuador a diciembre 2017 con respecto a diciembre del 2016 mejoro su posición financiera mejorando la calidad de activos, reduciendo activos improductivos, reduciendo la morosidad, cobertura, rentabilidad, liquidez, solvencia, reduciendo la parte de los gastos de operación y mejorando la liquidez para fines productivos colocación.