

**ANÁLISIS FINANCIERO:
BANECUADOR**

Período: Junio 2016 – Diciembre 2016

*Elaborado por: Jorge Cóndor Pumisacho
Revisado por: Carlos Dávila Pazmiño
Aprobado por: Guillermo Novoa Rivera*

RESUMEN EJECUTIVO

A diciembre de 2016, el activo del BanEcuador llegó a 1.713,60 millones de dólares, cifra superior en 206,62 millones (13,71%) a la registrada en Junio 2016. El crecimiento referido fue en fondos disponibles y en el pasivo en 196,70 millones, especialmente de los depósitos del público y un incremento del patrimonio en 14,33 millones. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 93,99% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 1.312,24 millones de dólares a diciembre 2016, valor superior en 196,70 millones (17,63%) a lo registrado un semestre atrás, y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento de las cuentas del activo. Su estructura fue similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a diciembre 2016 representaron el 55,38% y a plazo el 30,97%); mientras que las obligaciones financieras no registraron participación alguna.

A diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del banco público se ubicó en 401,36 millones de dólares, valor superior en 14,33 millones (3,70%) al alcanzado un semestre atrás.

Los resultados del banco a diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 14,04 millones de dólares lo cual implica un aumento de 9,62 millones de dólares (217,80%) respecto de junio 2016.

Entre junio 2016 y diciembre 2016, el flujo de recursos de este banco fue de 228,37 millones de dólares, de los cuales el 70,76%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 7,83% de la reducción en las inversiones del sector privado y el 13,63% de un incremento en otros pasivos, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 60,90% fueron destinados al aumento de la cartera de créditos y el 37,34% al incremento de los fondos disponibles.

El BanEcuador, a diciembre 2016 en relación a junio 2016, disminuyó la solvencia, aumento la liquidez, la eficiencia en el uso de los gastos operativos; mientras que aumentó el porcentaje de activos productivos en el total de los activos, crecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura y disminuyó la intermediación; y, aumentó la tasa de morosidad.

1. ANTECEDENTES

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

BANECUADOR ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	119,77	7,95%	205,03	11,97%	85,27	71,19%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	442,17	29,34%	424,30	24,76%	-17,87	-4,04%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	13,31	0,88%	47,83	2,79%	34,52	259,33%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	428,86	28,46%	376,47	21,97%	-52,39	-12,22%
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	842,25	55,89%	981,33	57,27%	139,07	16,51%
	COMERCIAL	167,04	11,08%	164,06	9,57%	-2,98	-1,78%
	CONSUMO	1,42	0,09%	2,77	0,16%	1,35	94,56%
	VIVIENDA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	MICROEMPRESA	758,39	50,33%	906,57	52,90%	148,18	19,54%
	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)	-84,60	-5,61%	-92,07	-5,37%	-7,47	8,83%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	29,89	1,98%	33,80	1,97%	3,91	13,08%
17	BIENES REALIZABLES	2,55	0,17%	1,33	0,08%	-1,22	-47,80%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	61,28	4,07%	60,51	3,53%	-0,77	-1,25%
19	OTROS ACTIVOS	9,05	0,60%	7,29	0,43%	-1,77	-19,52%
	TOTAL ACTIVO	1.506,98		1.713,60		206,62	13,71%

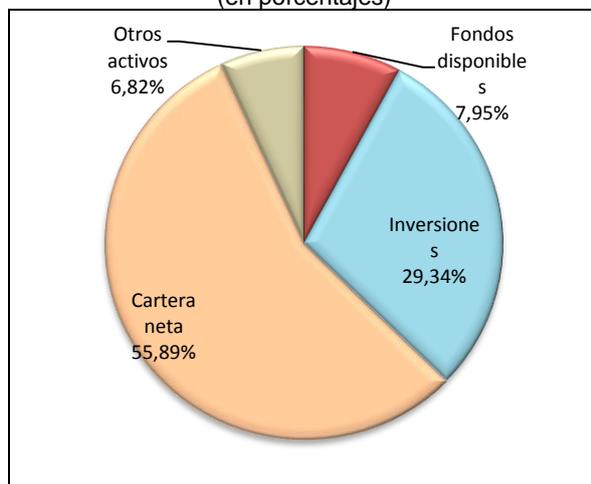
Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A diciembre de 2016, el activo de BanEcuador llegó a 1.713,60 millones de dólares, cifra superior en 206,62 millones (13,71%) a la registrada en junio 2016.

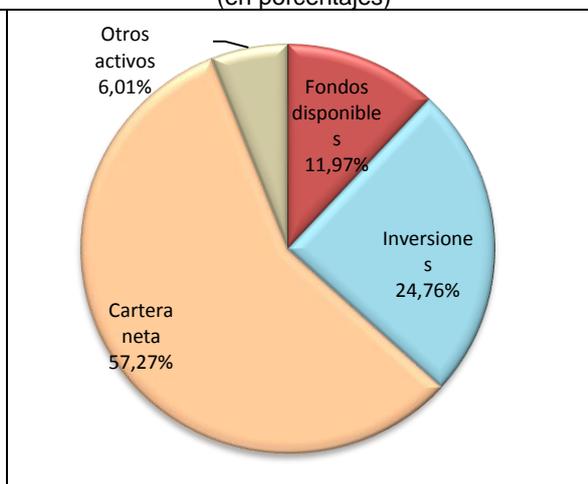
El crecimiento referido de 206,62 millones, se debió al incremento los fondos disponibles e inversiones, también se observó un incrementó en el pasivo en 196,70 millones, especialmente de los depósitos a la vista y depósitos a plazos y a un incremento del patrimonio en 14,33 millones.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Junio 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

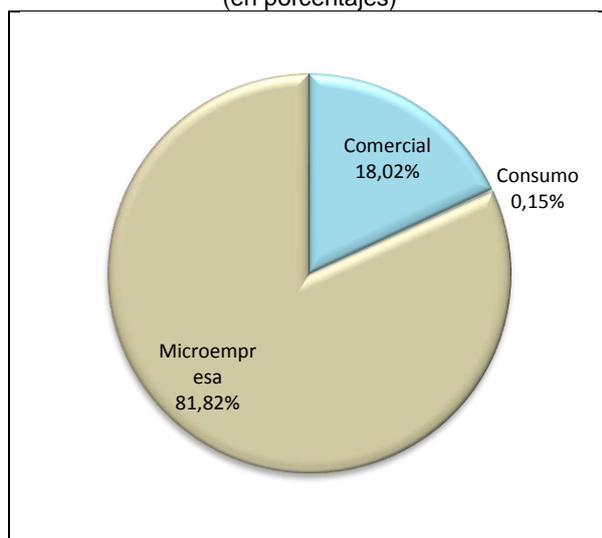
BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

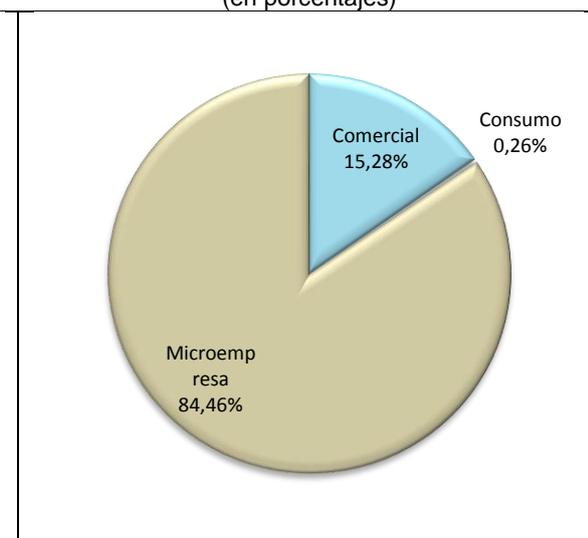
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 93,99% del activo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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

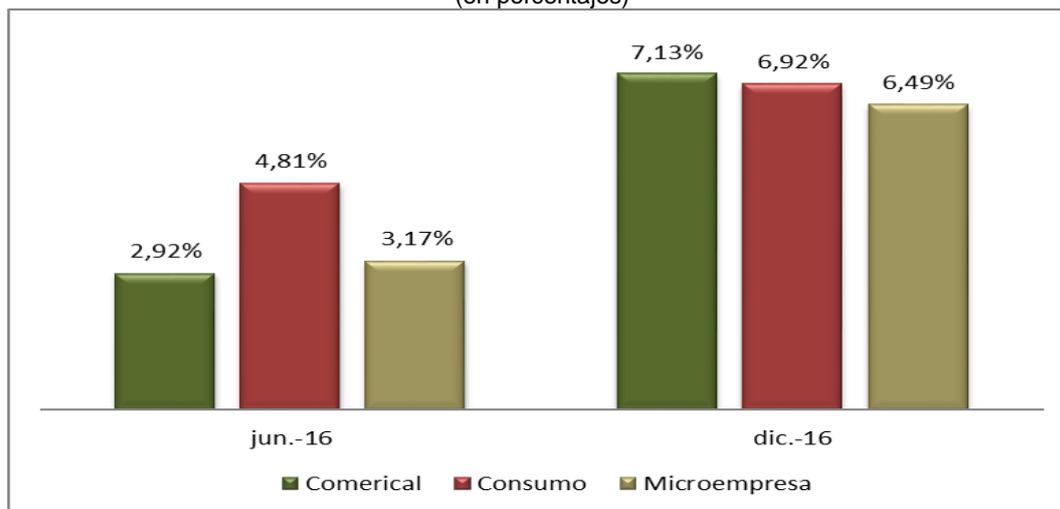


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 2,63 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y, disminución de 2,74 puntos de aporte en la cartera de comercial. Es decir, que el

incremento de la participación de la cartera de microempresa, fue producto de la pérdida de participación en el segmento de cartera comercial.

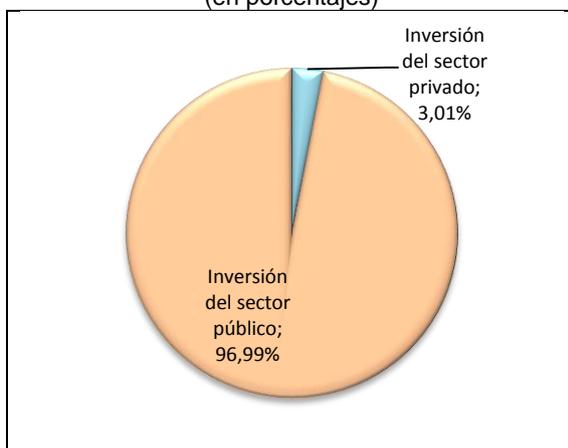
BANECUADOR
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Junio 2016 – Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

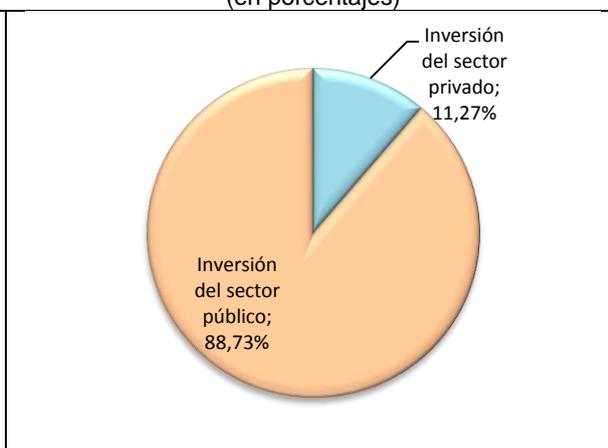
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 3,34% en junio 2016, mientras que en Diciembre 2016, se ubicó en 7,07%, registrando por lo tanto un aumento de 3,76 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito de comercial, consumo, y microempresa registraron variaciones; del 4,22%, 2,11% y del 3,32% respectivamente, destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general de crédito fue la cartera de microempresa con un aporte del 84,46% seguida por la cartera comercial que aportó el 15,28%.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Junio 2016
(en porcentajes)



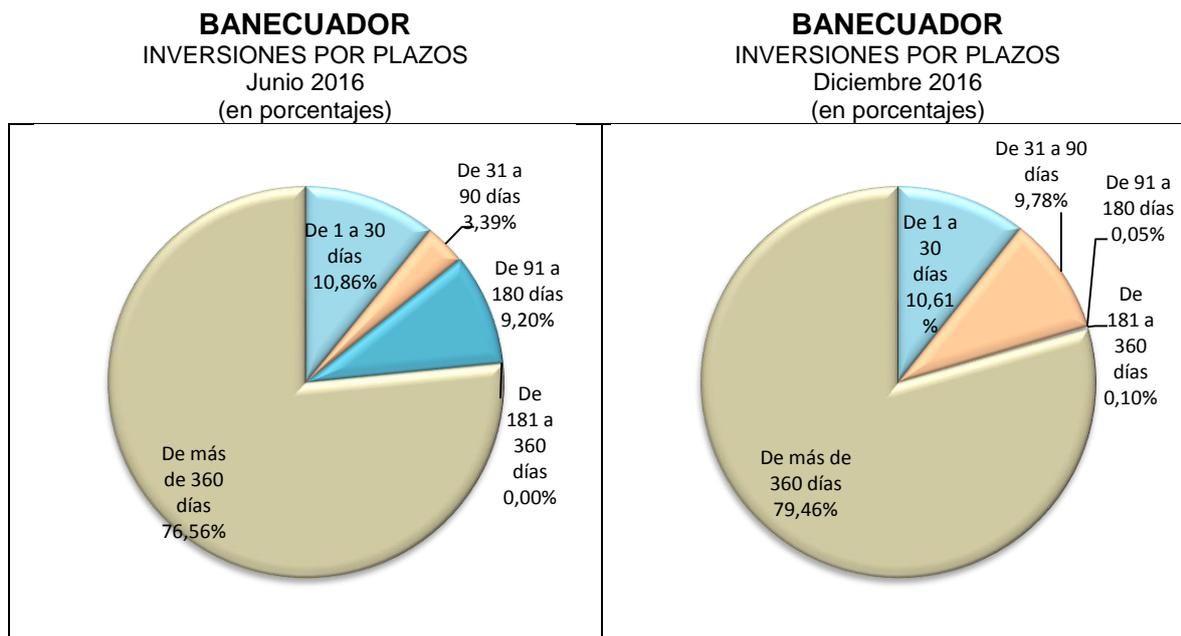
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 88,73% a diciembre 2016. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 1,00% en junio 2016, subiendo a 2,20% en diciembre 2016, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 323,11%, mientras que el valor total de las inversiones netas disminuyó en 4,04%.



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 6,38 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días, en 0.10 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días, en 2.91 puntos porcentuales en el plazo de más 360 días y disminuyó en 0,25 puntos en el plazo de 1 a 30 días, en 9,14 puntos en el plazo de 91 a 180 días; el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a diciembre de 2016 el 79,29% de estos correspondieron a encaje (2,75 puntos más que junio 2016) y el 0,58% fueron depósitos en Instituciones Financieras. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,0% en Junio de 2016 y de 0,0% en Diciembre de 2016.

2.2. PASIVO

BANECUADOR PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.000,09	89,65%	1.161,67	88,53%	161,58	16,16%
2101	Depósitos a la vista	595,61	53,39%	726,72	55,38%	131,11	22,01%
2103	Depósitos a plazo	376,74	33,77%	406,46	30,97%	29,71	7,89%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	4,18	0,37%	6,29	0,48%	2,10	50,33%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	68,68	6,16%	70,55	5,38%	1,88	2,73%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,04	0,00%	0,04	0,00%	-0,00	-0,23%
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	42,55	3,81%	73,69	5,62%	31,14	73,17%
	TOTAL PASIVOS	1.115,54		1.312,24		196,70	17,63%

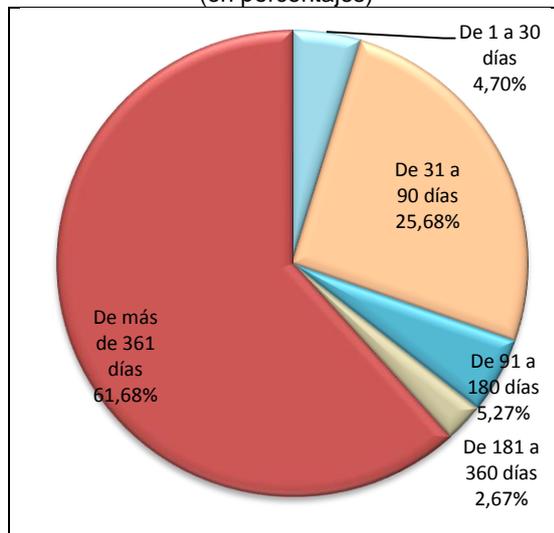
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo alcanzó la cifra de 1.312,24 millones de dólares a diciembre 2016, valor superior en 196,70 millones (17,63%) a lo registrado un semestre atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el incremento de los depósitos a la vista en 131,11 millones (22,01%).

BANECUADOR

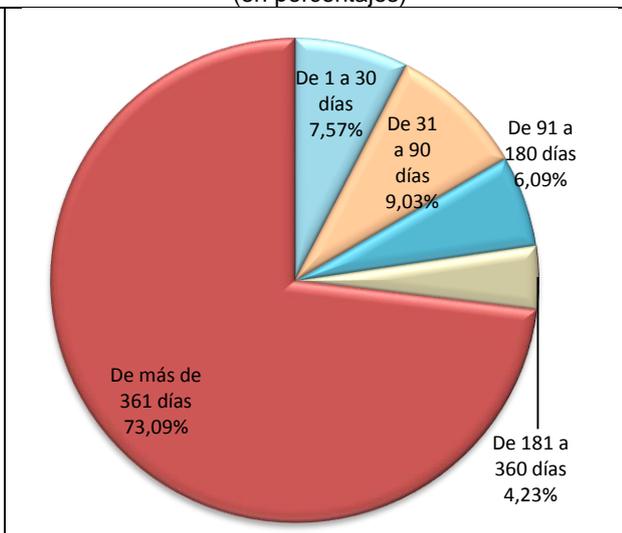
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Junio 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

BANECUADOR

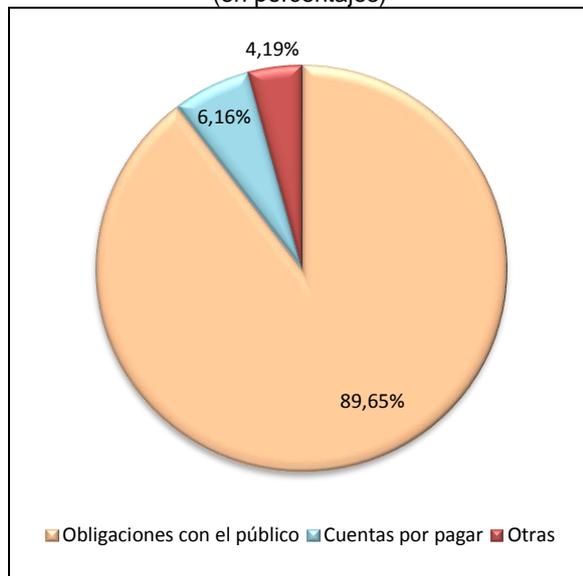
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

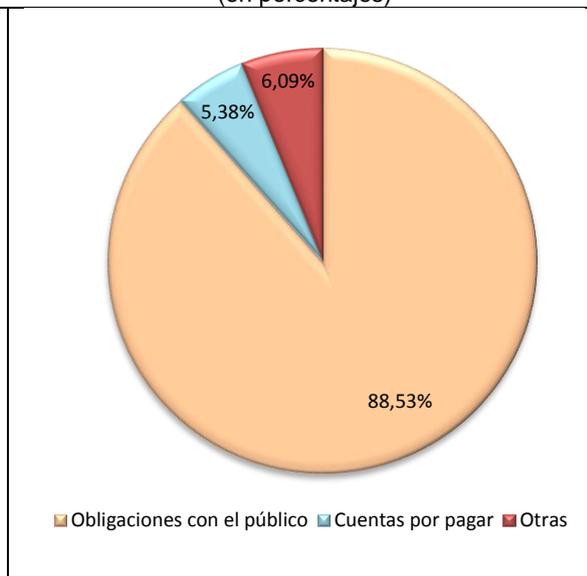
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 31 a 90 días en 16,64 puntos porcentuales, mientras que en el plazo de 1 a 30 días se incrementó la participación de referido producto en 2,87 puntos porcentuales, en el plazo de 91 a 180 y de 181 a 360 días se incrementó en 0,82 y 1,56 puntos porcentuales respectivamente, y en el plazo de más de 361 días se incrementó en 11,40 puntos porcentuales; el referido incremento fue producto del decremento de los otros plazos.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Junio 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a diciembre 2016 representaron el 55,38% y a plazo el 30,97%) y las mismas disminuyeron su peso en 1,12 puntos porcentuales en las fechas analizadas.

El pasivo total registró una tasa implícita de 0,56% en junio 2016 y de 1,13% en Diciembre 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,13% (tasa similar a la registrada un año atrás).

2.3. PATRIMONIO

BANECUADOR PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	336,79	87,02%	336,79	83,91%	0,00	0,00%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	3,43	0,89%	3,43	0,85%	0,00	0,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2,36	0,61%	2,77	0,69%	0,42	17,60%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	45,10	11,65%	44,99	11,21%	-0,12	-0,26%
36	RESULTADOS	3,76	0,97%	13,37	3,33%	9,62	256,15%
	TOTAL PATRIMONIO	387,02		401,36		14,33	3,70%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del banco se ubicó en 401,36 millones de dólares, valor superior en 14,33 millones (3,70%) al alcanzado un año atrás. Dentro de

su estructura, el Capital Social concentró el 83,91% de los recursos, no registrando variación alguna en la participación con respecto al semestre anterior.

2.4. RESULTADOS

Los resultados de BanEcuador a diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 14,04 millones de dólares lo cual implica un aumento de 9,62 millones de dólares (217,80%) respecto de junio 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (132,05%), inferior en 211,42 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado la disminución del margen de intermediación y consecuentemente la reducción del resultado final.

BANECUADOR RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	29,35		110,41		81,06	276,19%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	16,47	56,11%	78,72	71,30%	62,25	378,04%
41	INTERESES CAUSADOS	2,81	9,58%	13,09	11,86%	10,28	365,82%
	MARGEN NETO INTERESES	13,66	46,53%	65,63	59,44%	51,97	380,56%
52	COMISIONES GANADAS	0,18	0,63%	0,55	0,50%	0,36	197,65%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,13	0,45%	1,09	0,99%	0,96	726,34%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,01	0,05%	0,34	0,31%	0,33	2284,60%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,24	0,83%	0,87	0,79%	0,63	257,24%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,01%	0,06	0,06%	0,06	2840,27%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	14,20	48,38%	67,73	61,34%	53,53	376,99%
44	PROVISIONES	11,29	38,47%	27,91	25,28%	16,62	147,21%
	MARGEN NETO FINANCIERO	2,91	9,91%	39,82	36,07%	36,91	1268,46%
45	GASTOS DE OPERACION	9,99	34,05%	52,58	47,63%	42,59	426,13%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	-7,08	-24,14%	-12,76	-11,56%	-5,68	80,16%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,01	0,03%	0,51	0,46%	0,50	6803,54%
	MARGEN OPERACIONAL	-7,09	-24,16%	-13,27	-12,02%	-6,18	87,10%
56	OTROS INGRESOS	12,32	41,99%	29,18	26,43%	16,86	136,80%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,81	2,78%	1,88	1,70%	1,06	130,40%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	4,42	15,05%	14,04	12,71%	9,62	217,80%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,42	15,05%	14,04	12,71%	9,62	217,80%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 272,51 millones de dólares en Diciembre de 2016, producto de la influencia del descalce producido en el rango comprendido entre 1 y 30 días, ya que dentro del mismo está incluido el total de los depósitos a la vista, que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días; sin embargo, es importante mencionar que a pesar que los depósitos a la vista son más volátiles que los depósitos a plazo, los depósitos a la vista registran una participación sostenida promedio de alrededor del 64,13% de los depósitos totales entre Junio 2016 y Diciembre 2016, lo cual en un escenario normal presiona a la liquidez del sistema.

2.6. INDICES FINANCIEROS

La disminución de la solvencia, fue producto de un crecimiento pequeño del Patrimonio Técnico Constituido (2,44%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo crecieron en 15,85%.

El aumento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor decrecimiento de los activos productivos (8,54%), respecto a un incremento del total de activos (13,71%).

La disminución de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al aumento de las provisiones (8,83%), respecto de la cartera improductiva que tuvo un incremento (25,28%); sin embargo, dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

BANECUADOR INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

ÍNDICES	jun-16	dic-16	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	37,89%	33,50%	-4,38
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	0,09%	82,21%	82,12
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	9,61%	14,51%	4,91
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,32%	2,97%	-3,35
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,55%	7,51%	-0,04
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	7,92%	8,57%	0,65
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	115,24%	100,10%	-15,13
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,34%	3,33%	1,99
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,77%	1,85%	1,07
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	2,28%	3,62%	1,34
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,59%	0,82%	0,23
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	16,87%	25,82%	8,95
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	95,32%	94,72%	-0,60

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que aumentó su indicador en 1,99 puntos porcentuales, producto de mayor tasa de crecimiento de los gastos operativos (426,13%), respecto del crecimiento de los activos (13,71%).

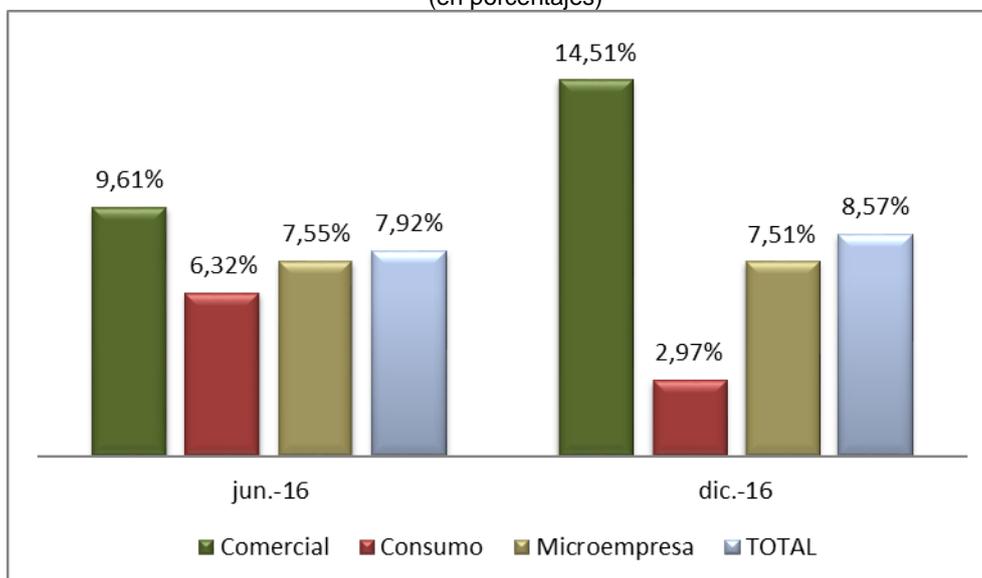
El aumento del ROE, obedeció a que las utilidades crecieron en 217,80%, mientras que el patrimonio aumentó en el 3,70%. En el caso del ROA, al igual que el incremento de las utilidades (157,17%), se produjo un aumento del activo en una tasa (13,71%).

BANECUADOR

MOROSIDAD

Junio 2016 - Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 0,65 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 25,28%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 15,81%. El incremento referido de la morosidad estuvo influenciado en mayor medida por el aumento de la cartera microcrédito, así como por el resto de carteras.

El aumento de la Liquidez en 8,95 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 71,19%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 11,85%.

Finalmente, el decremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (15,81%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (16,54%).

2.7. FUENTES Y USOS

Entre junio 2016 y diciembre 2016, el flujo de recursos de este banco fue de 228,37 millones de dólares, de los cuales el 70,76%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 7,83% de la reducción en las inversiones del sector privado y el 13,63% de un incremento en otros pasivos, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 60,90% fueron destinados al aumento de la cartera de créditos y el 37,34% al incremento de los fondos disponibles.

BANECUADOR FUENTES Y USOS

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		21,63	AUMENTO DE ACTIVOS		228,25
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	17,87	11	FONDOS DISPONIBLES	85,27
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,22	14	CARTERA DE CREDITOS	139,07
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0,77	16	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	3,91
19	OTROS ACTIVOS	1,77	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		
AUMENTO DE PASIVOS		196,70	-		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	161,58	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,10	0,12		
25	CUENTAS POR PAGAR	1,88	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,12
29	OTROS PASIVOS	31,14	32		-
AUMENTO DE PATRIMONIO		10,03	TOTAL USOS		
31	CAPITAL SOCIAL	-	228,37		
33	RESERVAS	-			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,42			
36	RESULTADOS	9,62			
TOTAL FUENTES		228,37			

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

BanEcuador, a diciembre 2016 en relación a junio 2016, disminuyó la solvencia, aumentó la liquidez y aumentó la eficiencia en el uso de los gastos operativos; mientras que aumento el porcentaje de activos productivos en el total de los activos, decrecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura y de intermediación; y, aumentó la tasa de morosidad.