

**ANÁLISIS FINANCIERO:
BANECUADOR**

Período: Diciembre 2016 – Marzo 2017

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

RESUMEN EJECUTIVO

A Marzo de 2017, el activo del BanEcuador llegó a 1.727,08 millones de dólares, cifra superior en 13,48 millones (0,79%) a la registrada en Diciembre 2016. El crecimiento referido fue en inversiones y en el pasivo en 11,87 millones, especialmente de los depósitos del público y un incremento del patrimonio en 1,61 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 93,61% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 1.324,11 millones de dólares a Marzo 2017, valor superior en 11,87 millones (0,90%) a lo registrado un trimestre 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 Marzo 2016 representaron el 49,98% y a plazo el 36,40%); mientras que las obligaciones financieras no registraron participación alguna.

A Marzo de 2017, el patrimonio sin liquidar del banco público se ubicó en 402,96 millones de dólares, valor superior en 1,61 millones (0,40%) al alcanzado un trimestre atrás.

Los resultados del banco a Marzo 2017 alcanzaron la cifra de 1,72 millones de dólares lo cual implica una disminución de 12,31 millones de dólares (87,74%) respecto de Diciembre 2016.

Entre Diciembre 2016 y Marzo 2017, el flujo de recursos de este banco fue de 71,33 millones de dólares, de los cuales el 14,69%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 73,43% de la reducción en los fondos disponibles entre otros. De estos recursos, el 27,09% fueron destinados al aumento de las inversiones en el sector privado y el 54,72% al incremento de la cartera de créditos.

BanEcuador, a Marzo 2017 en relación a Diciembre 2016, disminuyó la solvencia, la liquidez y mejoró 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 aumento la intermediación; y la tasa de morosidad

1. ANTECEDENTES

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

BANECUADOR ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

I	CUENTA	Dec-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	205.03	11.97%	152.66	8.84%	(52.38)	-25.55%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	INVERSIONES	424.30	24.76%	443.62	25.69%	19.33	4.56%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	47.83	2.79%	67.08	3.88%	19.26	40.26%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	376.47	21.97%	306.55	17.75%	(69.93)	-18.57%
1307	De disponibilidad restringida	0.00	0.00%	70.00	4.05%	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%	1,020.36	59.08%	39.04	3.98%
	COMERCIAL	164.06	9.57%	158.53	9.18%	(5.53)	-3.37%
	CONSUMO	2.77	0.16%	3.33	0.19%	0.56	20.20%
	VIVIENDA	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	MICROEMPRESA	906.57	52.90%	956.00	55.35%	49.43	5.45%
	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%	(97.49)	-5.64%	(5.42)	5.89%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
16	CUENTAS POR COBRAR	33.80	1.97%	38.50	2.23%	4.70	13.90%
17	BIENES REALIZABLES	1.33	0.08%	0.42	0.02%	(0.91)	-68.25%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	60.51	3.53%	59.84	3.46%	(0.67)	-1.11%
19	OTROS ACTIVOS	7.29	0.43%	11.67	0.68%	4.38	60.09%
	TOTAL ACTIVO	1,713.60		1,727.08		13.48	0.79%

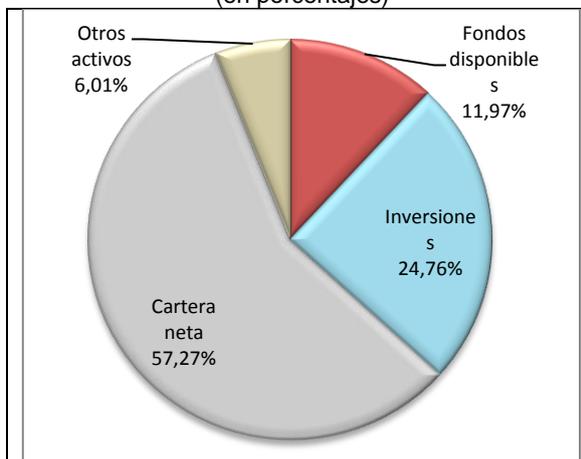
Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Marzo de 2017, el activo de BanEcuador llegó a 1.727,08 millones de dólares, cifra superior en 13,48 millones (0,79%) a la registrada en Diciembre 2016.

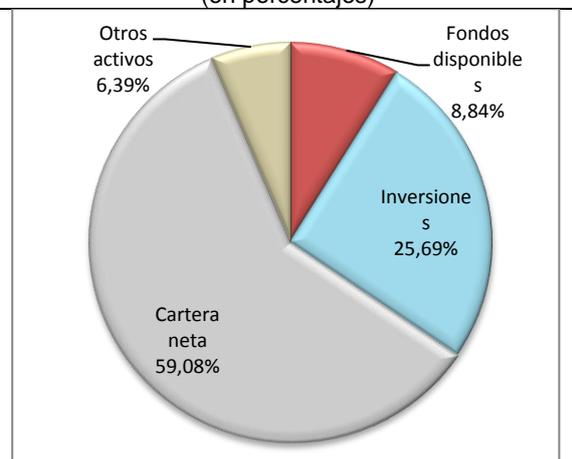
El crecimiento referido de 13,48 millones, se debió al incremento de los fondos disponibles e inversiones, también se observó un incremento en el pasivo en 11,87 millones, especialmente de los depósitos a la vista y depósitos a plazos y a un incremento del patrimonio en 1,61 millones.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

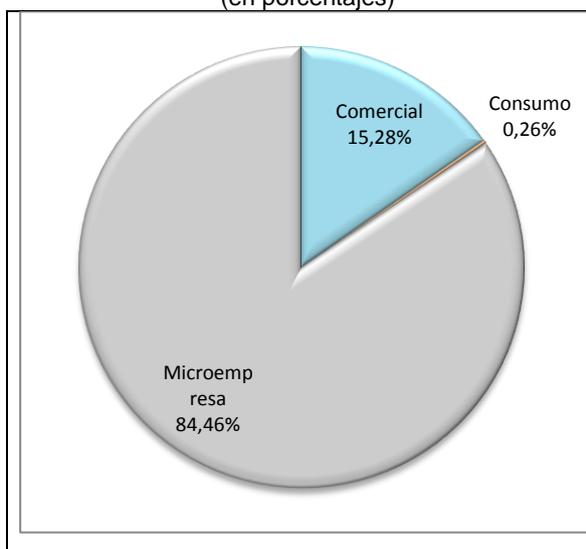
BANECUADOR
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

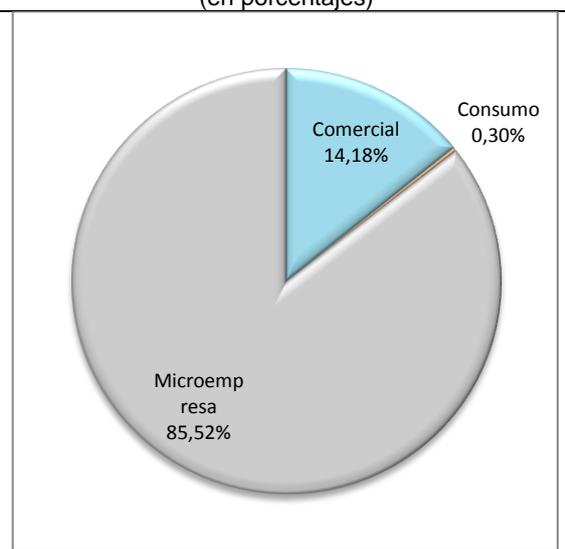
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 93,61% del activo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

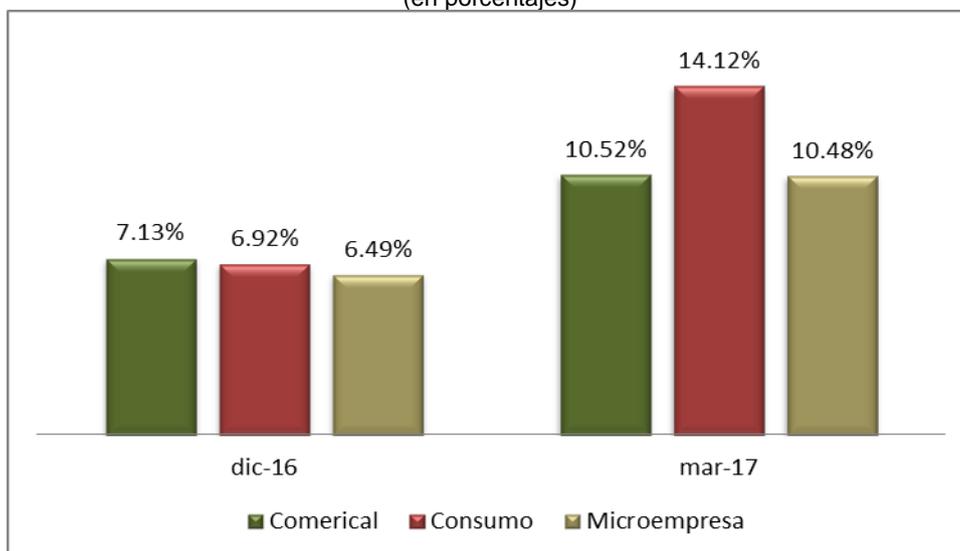
BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Marzo 2017
(en porcentajes)



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 1,06 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y, disminución de 1,10 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.

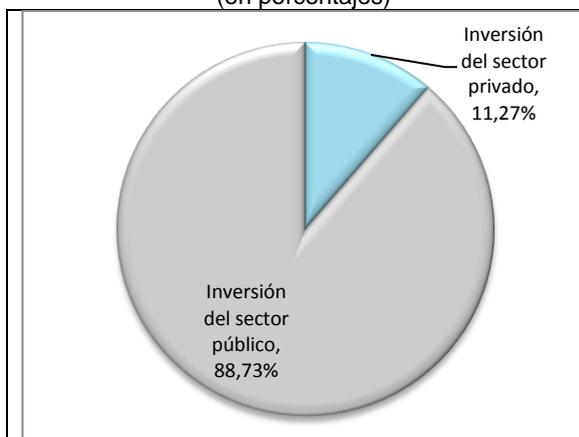
BANECUADOR
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Diciembre 2016 – Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

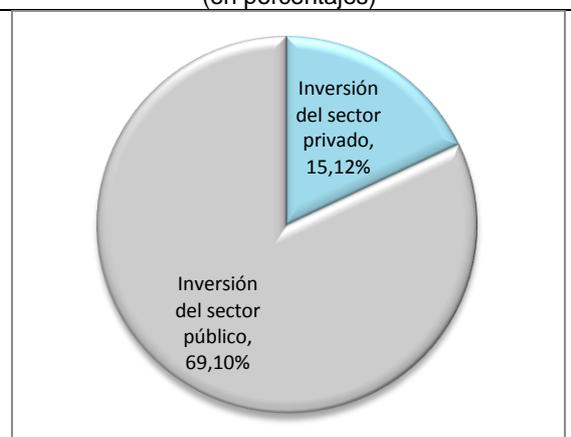
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 7,07% en Diciembre 2016, mientras que en Marzo 2017, se ubicó en 11,24%, registrando por lo tanto un aumento de 4,17 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito de comercial, consumo, y microempresa registraron variaciones; del 3,38%, 7,20% y del 3,99% 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 85,52% seguida por la cartera comercial que aportó el 14,18%.

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Diciembre 2016
(en porcentajes)



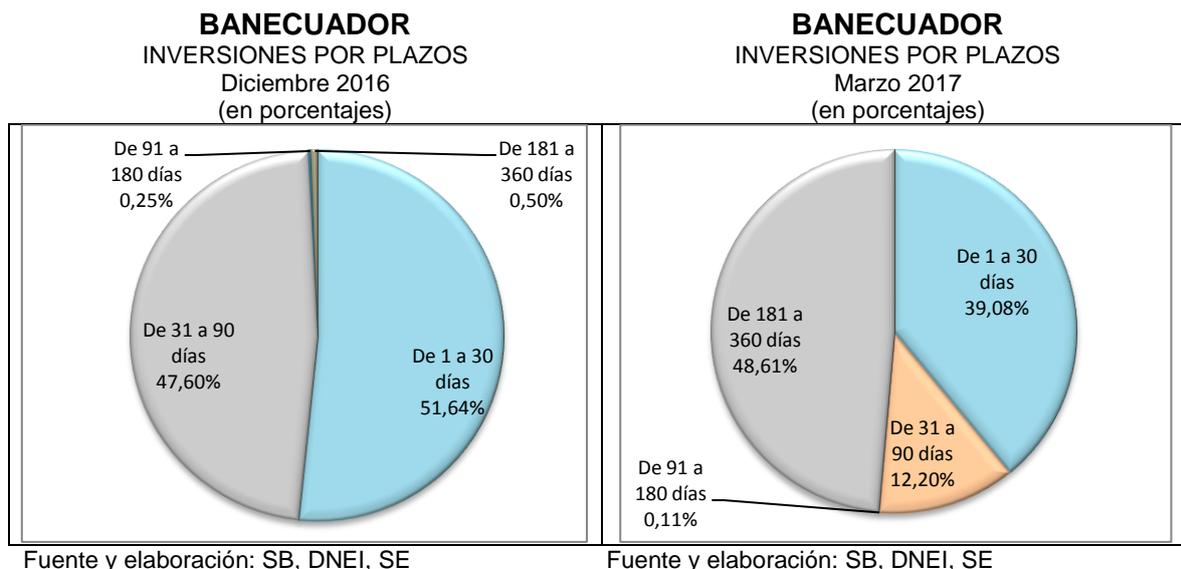
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Marzo 2017
(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 69,10% a Marzo 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,20% en Diciembre 2016, subiendo a 3,21% en Marzo 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 61,85%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 4,56%.



Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 11,02 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en 26,80 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días y disminuyó en 3,03 puntos en el plazo de 31 a 90 días, en 34,81 puntos en el plazo de más de 360 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 Marzo de 2017 el 81,47% de estos correspondieron a encaje (2,18 puntos más que Diciembre 2016) y el 1,02% 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 Diciembre de 2016 y de 0,0% en Marzo de 2017.

2.2. PASIVO

BANECUADOR PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Dec-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1,161.67	88.53%	1,172.15	88.52%	10.48	0.90%
2101	Depósitos a la vista	726.72	55.38%	661.74	49.98%	(64.98)	-8.94%
2103	Depósitos a plazo	406.46	30.97%	481.97	36.40%	75.52	18.58%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	6.29	0.48%	2.51	0.19%	(3.78)	-60.10%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
25	CUENTAS POR PAGAR	70.55	5.38%	75.34	5.69%	4.78	6.78%
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%	74.08	5.59%	0.39	0.53%
	TOTAL PASIVOS	1,312.24		1,324.11		11.87	0.90%

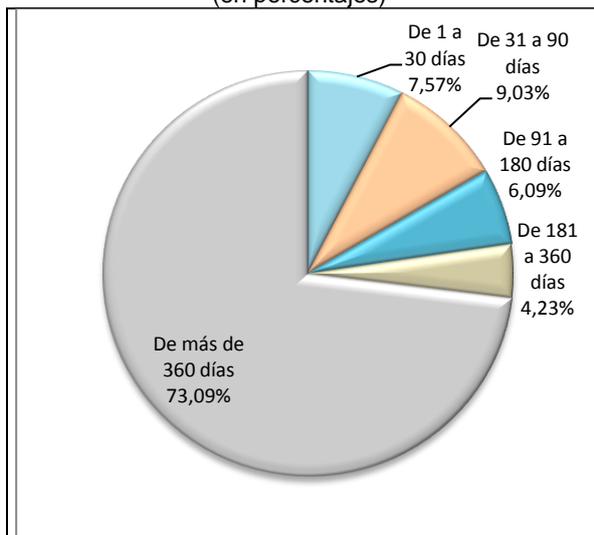
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo alcanzó la cifra de 1.324,11 millones de dólares a Marzo 2017, valor superior en 11,87 millones (0,90%) a lo registrado un trimestre 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 plazo en 75,52 millones (18,58%).

BANECUADOR

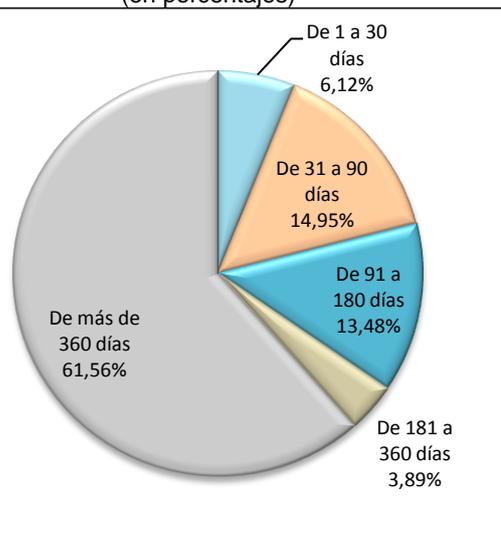
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

BANECUADOR

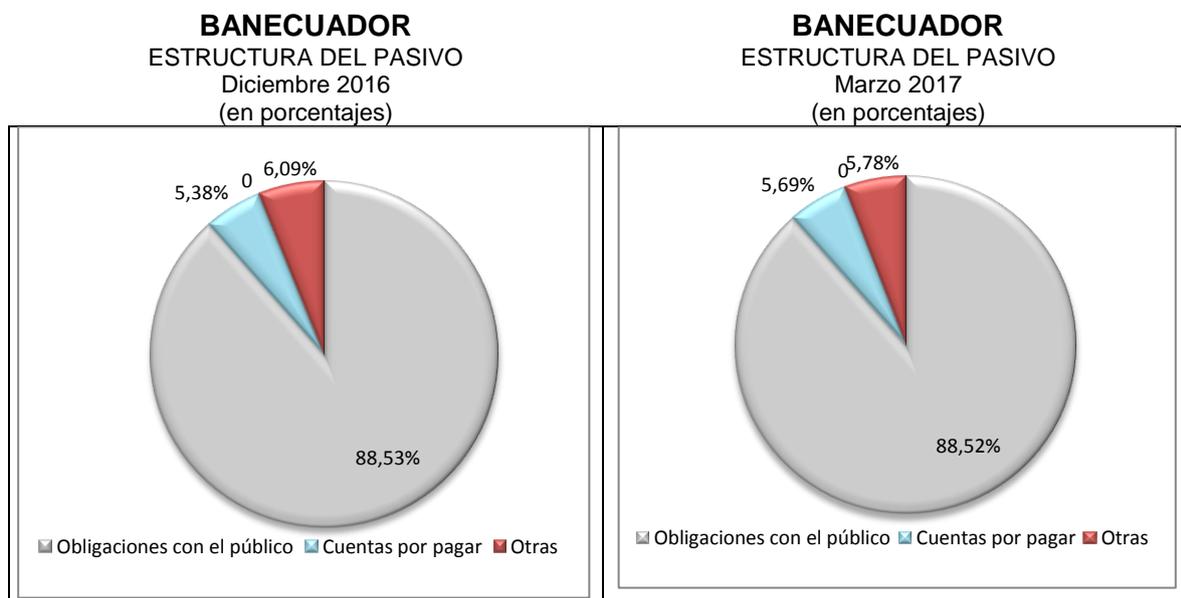
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que los depósitos a plazo constituyen una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 5,91 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días, en 7.40 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y disminuyó en 1,45 puntos en el plazo de 1 a 30 días, en 0,34 puntos en el plazo de 181

a 360 días y en el plazo de más de 360 días disminuyó en 11,52 puntos porcentuales; el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

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 Marzo 2017 disminuyeron 64,98 y un aumento en depósitos a plazo el 75,52%) y las mismas que no tuvo variación en su peso en 0,0 puntos porcentuales en las fechas analizadas.

El pasivo total registró una tasa implícita de 1,13% en Diciembre 2016 y de 1,99% en Marzo 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos tuvo una variación de 0,77 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior.

2.3. PATRIMONIO

BANECUADOR
PATRIMONIO
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Dec-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	336.79	83.91%	336.79	83.58%	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	0.85%	3.43	0.85%	0.00	0.00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2.77	0.69%	2.72	0.68%	(0.05)	-1.88%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	44.99	11.21%	44.93	11.15%	(0.06)	-0.13%
36	RESULTADOS	13.37	3.33%	15.10	3.75%	1.72	12.87%
	TOTAL PATRIMONIO	401.36		402.96		1.61	0.40%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Marzo de 2017, el patrimonio sin liquidar del banco se ubicó en 402,96 millones de dólares, valor superior en 1,61 millones (0,40%) al alcanzado un trimestre atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 83,58% de los recursos, no registrando variación alguna en la participación con respecto al trimestre anterior.

2.4. RESULTADOS

Los resultados de BanEcuador a Marzo 2017 alcanzaron la cifra de 1,72 millones de dólares lo cual implica una disminución de 12,31 millones de dólares (87,74%) respecto de Diciembre 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (112,63%), inferior en 19,42 puntos porcentuales al logrado un trimestre 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	Dec-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	110.41		40.36		(70.05)	-63.45%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	78.72	71.30%	32.13	79.61%	(46.59)	-59.19%
41	INTERESES CAUSADOS	13.09	11.86%	5.84	14.48%	(7.25)	-55.38%
	MARGEN NETO INTERESES	65.63	59.44%	26.28	65.13%	(39.34)	-59.95%
52	COMISIONES GANADAS	0.55	0.50%	0.12	0.29%	(0.43)	-78.43%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.09	0.99%	0.54	1.33%	(0.56)	-50.93%
42	COMISIONES CAUSADAS	0.34	0.31%	0.10	0.24%	(0.24)	-71.26%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0.87	0.79%	0.21	0.52%	(0.66)	-75.75%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0.06	0.06%	0.04	0.09%	(0.03)	-41.68%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	67.73	61.34%	27.01	66.94%	(40.71)	-60.11%
44	PROVISIONES	27.91	25.28%	8.21	20.34%	(19.70)	-70.58%
	MARGEN NETO FINANCIERO	39.82	36.07%	18.80	46.59%	(21.02)	-52.78%
45	GASTOS DE OPERACION	52.58	47.63%	21.18	52.48%	(31.40)	-59.72%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	(12.76)	-11.56%	(2.37)	-5.88%	10.39	-81.39%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	(0.00)	0.00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0.51	0.46%	0.08	0.21%	(0.42)	-83.37%
	MARGEN OPERACIONAL	(13.27)	-12.02%	(2.46)	-6.09%	10.81	-81.47%
56	OTROS INGRESOS	29.18	26.43%	7.37	18.25%	(21.82)	-74.76%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.88	1.70%	3.19	7.89%	1.31	69.79%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	14.04	12.71%	1.72	4.26%	(12.31)	-87.74%
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%	1.72	4.26%	(12.31)	-87.74%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 246,49 millones de dólares en Marzo 2017, 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 alrededor del 57,86% de los depósitos totales entre Diciembre 2016 y Marzo 2017, 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 (0,32%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo crecieron en 4,96%.

El aumento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor decrecimiento de los activos productivos (3,89%), respecto a un incremento del total de activos (0,79%).

La disminución de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al aumento de las provisiones (5,89%), respecto de la cartera improductiva que tuvo un incremento (10,07%); sin embargo, dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

BANECUADOR INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

ÍNDICES	Dec-16	Mar-17	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	33.50%	32.02%	(1.48)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	82.21%	84.74%	2.53
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	14.51%	16.80%	2.29
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2.97%	3.18%	0.20
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0.00%	0.00%	0.00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7.51%	7.79%	0.28
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0.00%	0.00%	0.00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	8.57%	9.06%	0.49
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	100.10%	96.30%	(3.81)
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	3.33%	4.98%	1.65
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1.85%	2.78%	0.94
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	3.62%	1.72%	(1.91)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0.82%	0.40%	(0.41)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	25.82%	20.00%	(5.82)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	94.72%	97.74%	3.01

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que aumentó su indicador en 1,65 puntos porcentuales, producto de una mayor tasa de decrecimiento de los gastos operativos (59,72%), respecto del crecimiento de los activos (0,79%).

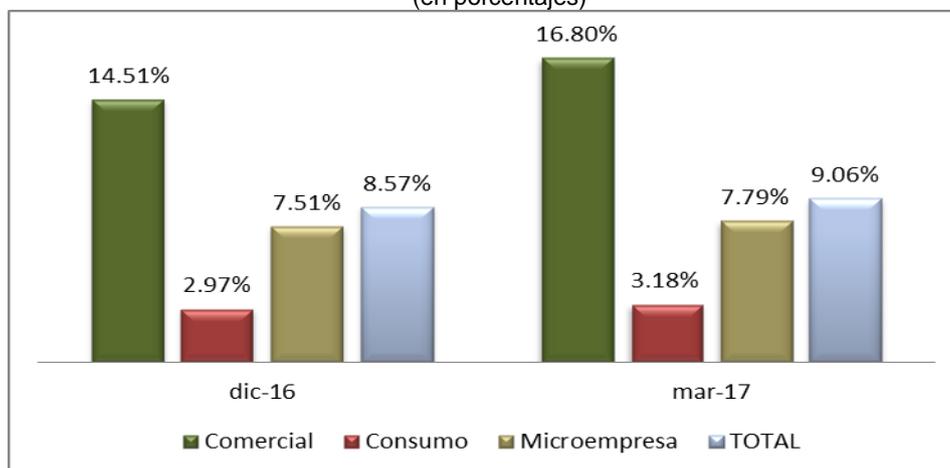
La disminución del ROE, obedeció a que las utilidades decrecieron en 87,74%, mientras que el patrimonio aumentó en el 0,40%. En el caso del ROA, al igual que el decremento de las utilidades (87,74%), se produjo un aumento del activo en una tasa (0,79%).

BANECUADOR

MOROSIDAD

Diciembre 2016 - Marzo 2017

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 0,49 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 10,07%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 4,14%. 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.

La disminución de la Liquidez en 5,82 puntos, se debió al decrecimiento de los fondos disponibles en 25,55%, mientras que los depósitos de corto plazo disminuyeron en 3,89%.

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (4,14%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (0,14%).

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Diciembre 2016 y Marzo 2017, el flujo de recursos de este banco fue de 71,33 millones de dólares, de los cuales el 14,69%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 73,43% de la reducción de los fondos disponibles, entre otros. De estos recursos, el 54,72% fueron destinados al aumento de la cartera de créditos y el 27,09% al incremento de las inversiones en el sector privado.

**BANECUADOR
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		53.96	AUMENTO DE ACTIVOS		67.44
11	FONDOS DISPONIBLES	52.38	13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	19.33
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	0.91	14	CARTERA DE CREDITOS	39.04
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0.67	16	CUENTAS POR COBRAR	4.70
			19	OTROS ACTIVOS	4.38
AUMENTO DE PASIVOS		15.65	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		3.78
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10.48	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3.78
25	CUENTAS POR PAGAR	4.78			
29	OTROS PASIVOS	0.39			
AUMENTO DE PATRIMONIO		1.72	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		0.11
31	CAPITAL SOCIAL	-	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0.05
33	RESERVAS	-	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0.06
36	RESULTADOS	1.72			
TOTAL FUENTES		71.33	TOTAL USOS		71.33

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

BanEcuador, a Marzo 2017 en relación a Diciembre 2016, disminuyó la solvencia, la liquidez y mejoró la eficiencia en el uso de los gastos operativos; mientras que aumentó el porcentaje de activos productivos en el total de los activos, decrecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura; y aumentó la intermediación y la tasa de morosidad.