

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
BANECUADOR**

Período: Septiembre 2016 – Septiembre 2017

**Elaborado por: Xiomara Arias**  
**Revisado por: Jorge Córdor**  
**Aprobado por: Carlos Dávila**

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Septiembre de 2017, el activo llegó a US\$ 1.869,15 millones, cifra superior en US\$ 269,21 millones (16,83%) a la registrada en Septiembre 2016. El crecimiento referido de US\$ 269,21 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 231,65 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), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 94,14% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 1.382,00 millones de dólares a Septiembre 2017, valor superior en 180,47 millones (15,02%) a lo registrado un año atrás, el mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el incremento de los depósitos a plazo en 132,07 millones (33,38%), y por el aumento de los depósitos a la vista en 53,87 millones (8,17%). Su estructura fue similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más del 90% de los pasivos.

A Septiembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del BanEcuador se ubicó en 487,16 millones de dólares, valor superior en 88,75 millones (22,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 69,13% de los recursos, sin registrar incrementos con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fue Otros aportes patrimoniales.

Los resultados de BanEcuador a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de 34,80 millones de dólares lo cual implica un aumento de 23,44 millones de dólares (206,38%) respecto de Septiembre 2016.

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de Banecuator ascendió a 295,21 millones de dólares, de los cuales el 63,05%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 17,42% por el crecimiento de otros aportes patrimoniales y por el aumento de los resultado del ejercicio en 12,71%. De estos recursos, el 78,47% fueron destinados al incremento de la cartera de créditos, el 12,34% y 6,57% se destinaron a un aumento en las inversiones y la reducción de la cuenta Otros pasivos, entre otros.

## 1. ANTECEDENTES

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Septiembre de 2017, el activo llegó a US\$ 1.869,15 millones, cifra superior en US\$ 269,21 millones (16,83%) a la registrada en Septiembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en US\$ 180,47 millones y del patrimonio en US\$ 88,75 millones.

El crecimiento referido de US\$ 269,21 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 231,65 millones.

### BANECUADOR ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

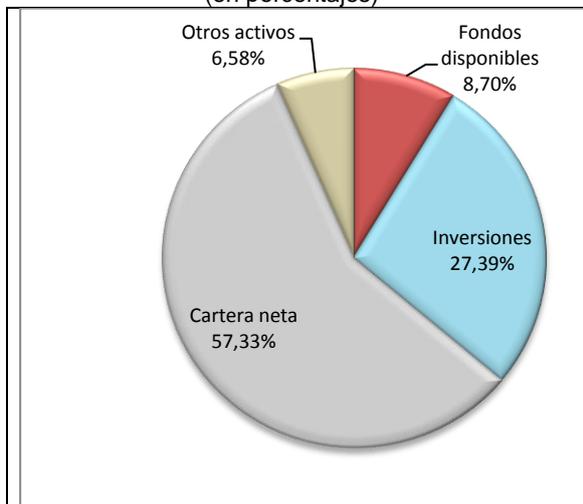
CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	139,14	8,70%	136,02	7,28%	(3,12)	-2,24%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	438,26	27,39%	474,69	25,40%	36,43	8,31%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	62,08	3,88%	98,12	5,25%	36,03	58,04%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	376,18	23,51%	306,57	16,40%	(69,60)	-18,50%
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00%	70,00	3,74%	70,00	0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	917,31	57,33%	1.148,96	61,47%	231,65	25,25%
	COMERCIAL	167,23	10,45%	149,42	7,99%	(17,82)	-10,65%
	CONSUMO	1,95	0,12%	5,97	0,32%	4,02	206,13%
	VIVIENDA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	MICROEMPRESA	833,18	52,08%	1.048,52	56,10%	215,34	25,85%
	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)	(85,05)	-5,32%	(54,94)	-2,94%	30,11	-35,40%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	32,22	2,01%	37,43	2,00%	5,20	16,15%
17	BIENES REALIZABLES	1,60	0,10%	0,20	0,01%	(1,40)	-87,60%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	60,74	3,80%	59,57	3,19%	(1,17)	-1,92%
19	OTROS ACTIVOS	10,66	0,67%	12,28	0,66%	1,62	15,20%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.599,94</b>		<b>1.869,15</b>		<b>269,21</b>	<b>16,83%</b>

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

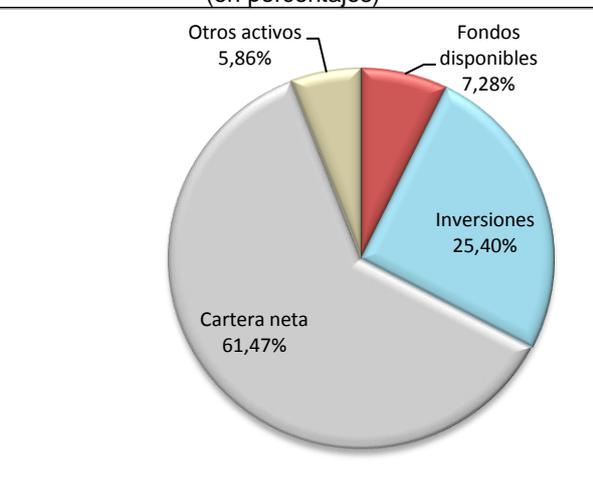
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 94,14% del activo.

**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

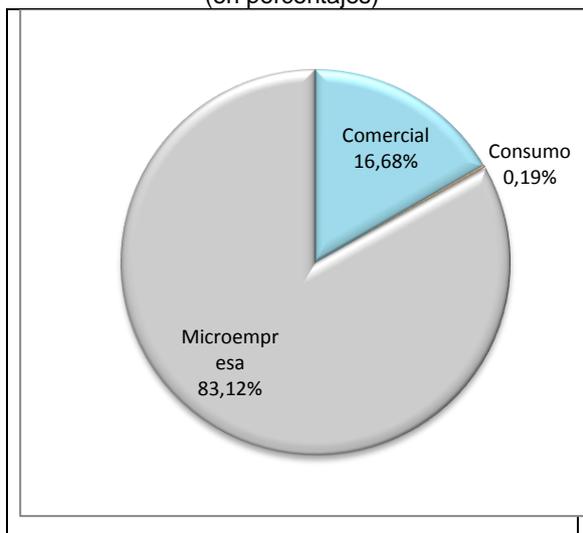
**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

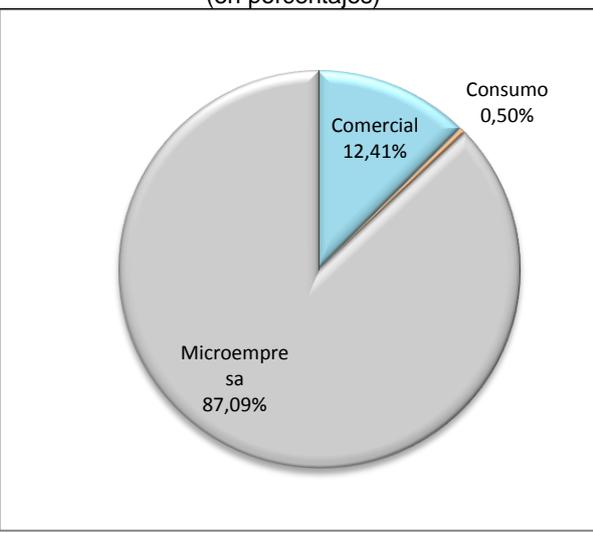
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 3,97 puntos en el caso de la cartera de microempresa, de 0,30 puntos en la cartera de consumo y una disminución de 4,27 puntos en la cartera comercial. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera de microempresa y de consumo, fue producto de la pérdida de participación en el segmento de la cartera comercial.

**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Septiembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

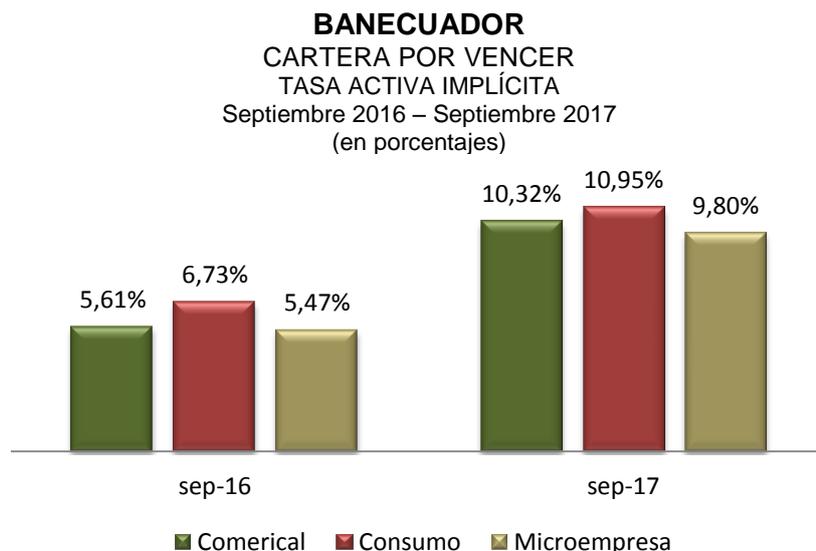
**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Septiembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a septiembre 2016 de 5,89%, mientras que en septiembre 2017 se ubicó en 10,57%, registrando por

lo tanto un aumento de 4,69 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de todos segmento de crédito: comercial, consumo y microcrédito reflejaron incrementos; 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 87,07% seguida por la cartera comercial que aportó el 12,37%.

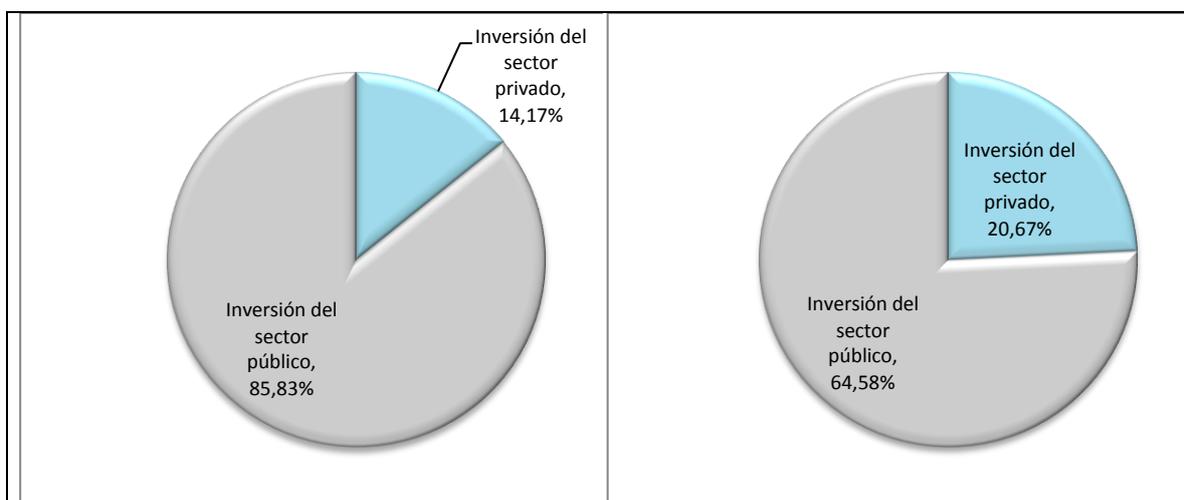


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 de 64,58 puntos porcentuales a Septiembre 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 1,77% en Septiembre 2016, subiendo a 3,06% en Septiembre 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 87,33%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 8,31%.

**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Septiembre 2016  
(en porcentajes)

**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Septiembre 2017  
(en porcentajes)

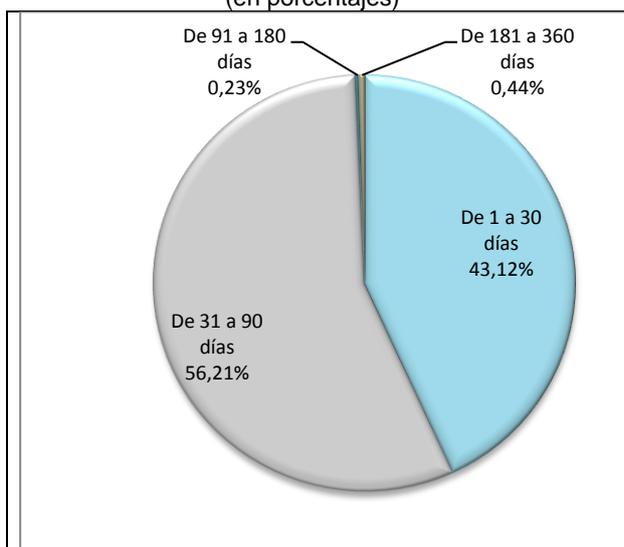


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

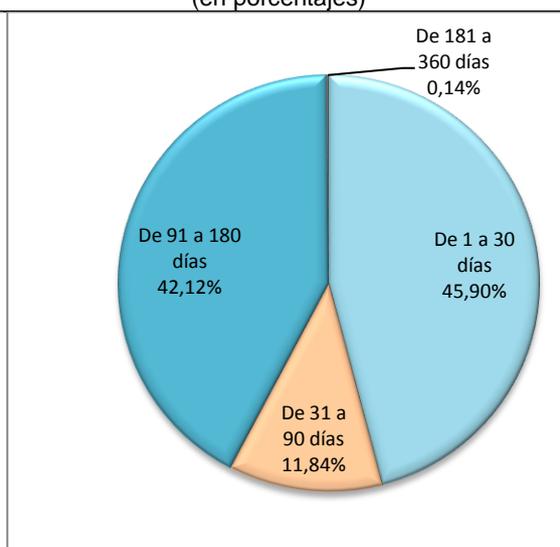
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 17,09 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en 24,74 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y disminuyó en 35,84 puntos en el plazo mayor a 360 días, en 5,97 puntos en el plazo de 31 a 90 días; y 0,02 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días; el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

**BANECUADOR**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Septiembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**BANECUADOR**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Septiembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre de 2017 el 57,45% de estos correspondieron a encaje (20,08 puntos menos que Septiembre 2016) y el 25,23% fue Caja.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 1.382,00 millones de dólares a Septiembre 2017, valor superior en 180,47 millones (15,02%) a lo registrado un año 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 132,07 millones (33,38%), y por el aumento de los depósitos a la vista en 53,87 millones (8,17%).

### BANECUADOR PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.082,03	90,05%	1.268,17	91,76%	186,14	17,20%
2101	Depósitos a la vista	659,00	54,85%	712,87	51,58%	53,87	8,17%
2103	Depósitos a plazo	395,65	32,93%	527,72	38,19%	132,07	33,38%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,30	0,27%	2,59	0,19%	(0,70)	-21,35%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	71,65	5,96%	86,08	6,23%	14,43	20,14%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,04	0,00%	0,04	0,00%	(0,00)	-0,08%
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	44,52	3,71%	25,12	1,82%	(19,40)	-43,58%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.201,53</b>		<b>1.382,00</b>		<b>180,47</b>	<b>15,02%</b>

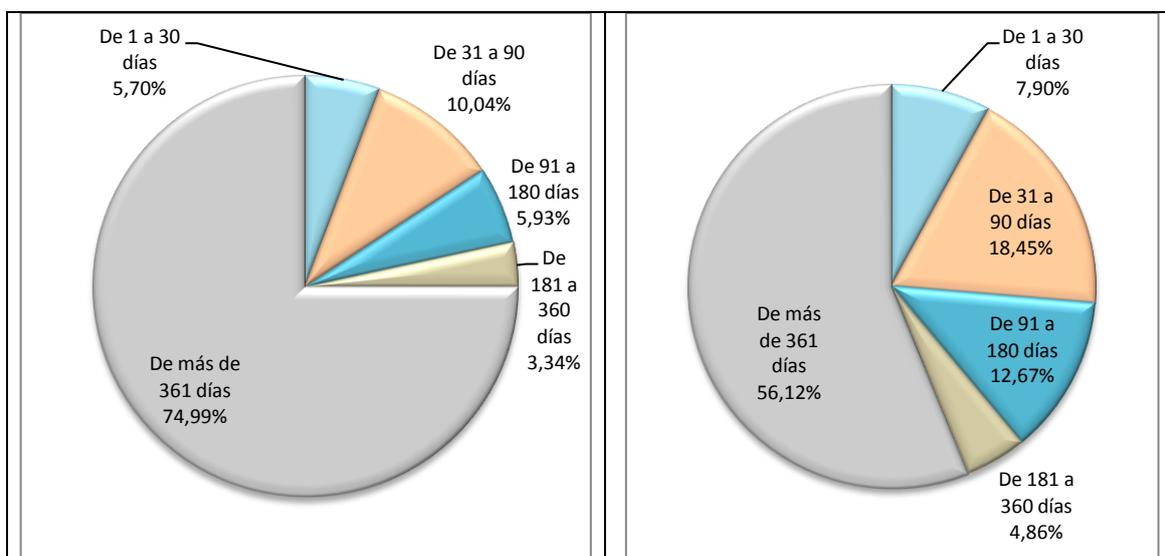
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo mayor a 360 días en 18,87 puntos porcentuales; mientras que en el plazo de 1 a 30 días se incrementó la participación en 2,20 puntos porcentuales, en el plazo de 31 a 90 días se incrementó en 8,40 puntos porcentuales; en el plazo de 91 a 180 días se incrementó en 6,74% y en el plazo de 181 a 360 días subió en 1,53 puntos porcentuales.

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

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

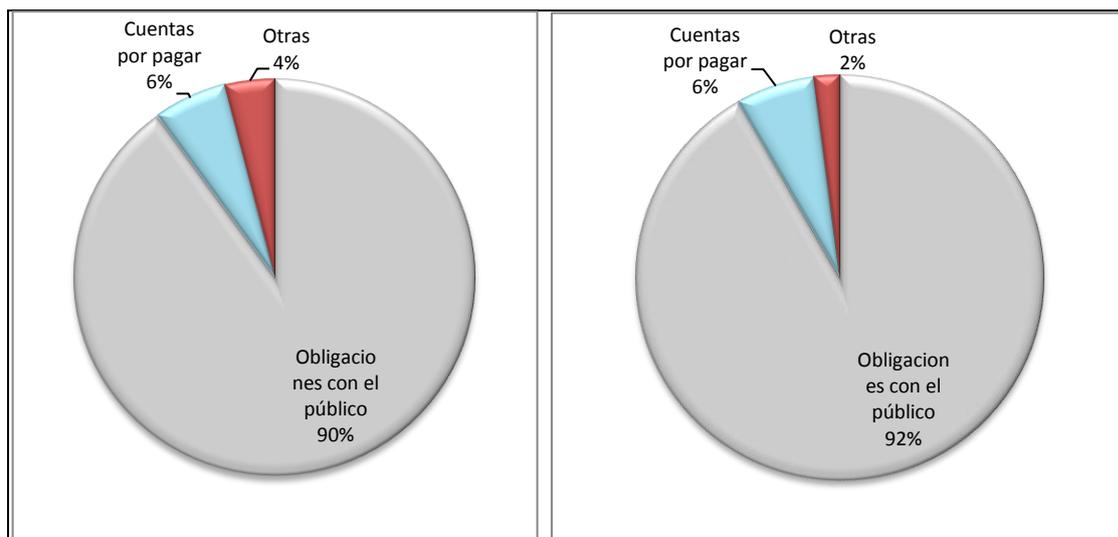


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, 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 del 90% del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Septiembre 2017 representaron el 56,21% y a plazo el 41,61%). Las obligaciones con el público se incrementaron 17,20% en las fechas analizadas; mientras que otros pasivos disminuyeron en 43,58% puntos porcentuales.

**BANECUADOR**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Septiembre 2016 – Septiembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 0,96% en Septiembre 2016 y de 2,10% en Septiembre 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,10% (tasa superior en 1,14 puntos porcentuales a la registrada un año atrás).

### 2.3. PATRIMONIO

A Septiembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del BanEcuador se ubicó en 487,16 millones de dólares, valor superior en 88,75 millones (22,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 69,13% de los recursos, sin registrar incrementos con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fue Otros aportes patrimoniales.

#### BANECUADOR PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	336,79	84,53%	336,79	69,13%	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	0,86%	3,43	0,70%	0,00	0,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	2,42	0,61%	53,85	11,05%	51,43	2125,42%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	45,07	11,31%	44,87	9,21%	(0,20)	-0,45%
36	RESULTADOS	10,70	2,68%	48,22	9,90%	37,52	350,77%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>398,41</b>		<b>487,16</b>		<b>88,75</b>	<b>22,28%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados de BanEcuador a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de 34,80 millones de dólares lo cual implica un aumento de 23,44 millones de dólares (206,38%) respecto de Septiembre 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (109,76%), inferior en 13,79 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado el decremento del margen de intermediación, lo cual fue compensado con el rubro Otros Ingresos, lo que permitió el aumento del resultado final.

#### BANECUADOR RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	66,59		150,51		83,92	126,03%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	46,53	69,88%	102,34	68,00%	55,81	119,94%
41	INTERESES CAUSADOS	7,75	11,64%	19,95	13,26%	12,20	157,41%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	38,78	58,24%	82,39	54,74%	43,61	112,45%
52	COMISIONES GANADAS	0,43	0,65%	0,30	0,20%	(0,13)	-29,63%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,50	0,75%	2,13	1,42%	1,63	325,72%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,13	0,20%	0,30	0,20%	0,17	129,16%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,57	0,86%	0,70	0,47%	0,13	23,18%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,01	0,02%	0,10	0,07%	0,09	713,79%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	40,14	60,28%	85,13	56,56%	44,99	112,08%
44	PROVISIONES	15,56	23,37%	32,89	21,85%	17,33	111,39%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	24,58	36,91%	52,24	34,71%	27,66	112,52%
45	GASTOS DE OPERACION	30,37	45,61%	57,33	38,09%	26,97	88,79%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	(5,79)	-8,69%	(5,10)	-3,39%	0,69	-11,93%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	13,99	21,01%	0,00	0,00%	(13,99)	0,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,01%	0,08	0,06%	0,08	2021,96%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	8,19	12,31%	(5,18)	-3,44%	(13,37)	-163,21%
56	OTROS INGRESOS	4,57	6,86%	45,03	29,92%	40,46	886,10%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,40	2,11%	5,05	3,36%	3,65	259,79%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	11,36	17,06%	34,80	23,12%	23,44	206,38%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	11,36	17,06%	34,80	23,12%	23,44	206,38%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Banecuador registra un descalce total por plazos de 316,95 millones de dólares en Septiembre de 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 sostenida promedio de alrededor del 58,87% de los depósitos totales entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (20,72%), respecto al incremento de los activos totales (16,83%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la reducción de las provisiones (35,40%), respecto a una mayor reducción en la cartera improductiva (36,34%); dicho indicador mantiene niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

## BANECUADOR INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios e Información  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

ÍNDICES	sep-16	sep-17	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	34,66%	33,46%	(1,20)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	85,39%	88,24%	2,85
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	10,84%	8,71%	(2,13)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	4,35%	2,93%	(1,43)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,43%	3,61%	(3,82)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	7,99%	4,24%	(3,76)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	106,14%	107,71%	1,56
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2,63%	4,29%	1,66
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,49%	2,69%	1,20
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	3,91%	10,74%	6,83
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,98%	2,61%	1,62
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	19,29%	15,97%	(3,32)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	95,04%	97,04%	2,00

Fuente: SB, DNEI, SES

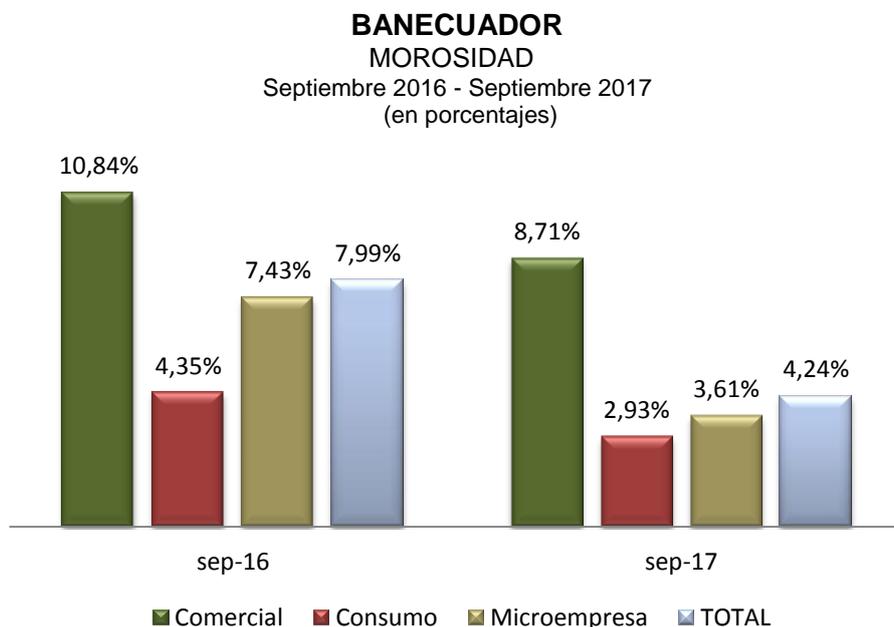
Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha desmejorado ya que aumentó su indicador en 1,66 puntos porcentuales, producto de una mayor tasa de crecimiento de los gastos operativos (88,79%), respecto del crecimiento de los activos (15,77%).

El aumento del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades crecieron en 206,38%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 11,63%, y el activo promedio en 15,77%.

La reducción de la Liquidez en 3,32 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 2,24%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 18,11%.

La tasa de morosidad total se redujo en 3,76 puntos porcentuales debido a la reducción de la cartera improductiva en 36,34%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 20,11%. La reducción referida de la morosidad estuvo influenciada en mayor medida por la cartera comercial.



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (20,11%), respecto de un menor crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo (17,63%).

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de Banecuator ascendió a 295,21 millones de dólares, de los cuales el 63,05%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 17,42% por la aumento de otros aportes patrimoniales y por el aumento de los resultado del ejercicio en 12,71%. De estos recursos, el 78,47% fueron destinados al incremento de la cartera de créditos, el 12,34% y 6,57% se destinaron a un aumento en las inversiones y la reducción de la cuenta Otros pasivos, entre otros.

**BANECUADOR  
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
	<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>5,69</b>		<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>274,91</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	3,12	13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	36,43
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1,40	14	CARTERA DE CREDITOS	231,65
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,17	16	CUENTAS POR COBRAR	5,20
	<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>	<b>200,57</b>	19	OTROS ACTIVOS	1,62
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	186,14		<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>20,10</b>
25	CUENTAS POR PAGAR	14,43	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,70
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	29	OTROS PASIVOS	19,40
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-		<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>	<b>0,20</b>
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-			
	<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>	<b>88,95</b>	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,20
31	CAPITAL SOCIAL	-		<b>TOTAL USOS</b>	<b>295,21</b>
33	RESERVAS	-			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	51,43			
36	RESULTADOS	37,52			
	<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>295,21</b>			

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### 3. CONCLUSIONES

Banecuador, a Septiembre 2017 en relación a Septiembre 2016, incrementó la calidad de activos, cobertura, rentabilidad e intermediación y redujo la morosidad. Por otro lado, se redujo su nivel de solvencia, su liquidez y se deterioro la eficiencia tanto de gastos de operación, como de gastos de personal.