

**ANÁLISIS FINANCIERO:
BANECUADOR**

Período: Diciembre 2017 – Diciembre 2018

Elaborado por: Oscar Moreno
Revisado por: Laura Jiménez

RESUMEN EJECUTIVO

A diciembre 2018, el total de activos representó el valor de USD 1.988,3 millones, con relación a diciembre 2017 el cual fue de USD 1.967,23 millones de dólares, evidencia un crecimiento que en términos absolutos representó USD 21,0 millones de dólares, equivalente al 1,0% de crecimiento para el período de referencia, que resulta menor a la variación del período comprendido entre Septiembre 2017 - 2018 el cual fue de 7,9%. La variación positiva obedece principalmente al crecimiento de la cartera de créditos, que refleja un aumento en términos absolutos por USD 221,2 millones de dólares, que representa el 17,9% de variación, y acorde con su estructura se constituye en el principal grupo de cuentas en la composición del activo, seguido por las inversiones, al igual que los fondos disponibles en orden de importancia, en su conjunto llegan a representar el 94,2% similar a fechas anteriores.

Los pasivos a diciembre 2018 registran USD 1.461,8 millones de dólares que con referencia a diciembre 2017 le significó una reducción que en términos absolutos representa USD 10,4 millones de dólares, (-0,7%). En cuanto a su estructura, el grupo de cuentas de mayor relevancia está dado por las obligaciones con el público, cuya participación es del 91,8%, y la cual se desprende que para la fecha de análisis mantiene una reducción en USD 29,4 millones, con una variación relativa de -2.1%.

El patrimonio registra un crecimiento del 6,3% en términos anuales, lo que implica USD 31,5 millones de dólares de variación, al pasar de USD 495,0 a USD 526,5 millones de dólares a diciembre 2018 con referencia a diciembre 2017. Su composición se centra en el capital social como principal rubro que representa el 70,3% del total.

Los resultados de Banecuador a la fecha de análisis alcanza la cifra de USD 87,7 millones de dólares, lo que implicó un aumento de USD 31,6 millones de dólares, 56,3% de variación anual.

El flujo de recursos fue de USD 257,8 millones de dólares, de los cuales el 56,7% se derivó del grupo de cuentas de inversiones, el 32,2% de la disminución de los fondos disponibles, al igual que al incremento del 13,9% en los resultados del ejercicio. De estos recursos se desprende que se orientaron hacia el crecimiento de la cartera de créditos la cual representó el 97,3%.

1. ANTECEDENTES

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A diciembre 2018 el total de activos de la entidad tuvo un comportamiento positivo cuya variación anual fue del 1,0%, que en términos absolutos le significó USD 21,0 millones de dólares de crecimiento. A la misma fecha el activo registra USD 1.988,3 millones de dólares, entre tanto a diciembre 2017 fue de USD 1.967,3 millones de dólares, se destaca el grupo de cuentas de la cartera de créditos, la cual refleja una variación anual positiva del 17,9% que representa el incremento de USD 221,2 millones de dólares.

BANECUADOR ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-17		dic-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	149,28	7,59%	75,43	3,79%	(73,85)	-49,47%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	474,41	24,11%	345,45	17,37%	(128,96)	-27,18%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	97,89	4,98%	110,31	5,55%	12,41	12,68%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	306,52	15,58%	135,15	6,80%	(171,37)	-55,91%
1307	De disponibilidad restringida	70,00	3,56%	100,00	5,03%	30,00	42,86%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.231,81	62,61%	1.453,06	73,08%	221,25	17,96%
	COMERCIAL	148,20	7,53%	139,99	7,04%	(8,21)	-5,54%
	CONSUMO	7,46	0,38%	13,04	0,66%	5,58	74,76%
	VIVIENDA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	MICROEMPRESA	1.136,46	57,77%	1.382,24	69,52%	245,79	21,63%
	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)	(60,31)	-3,07%	(82,21)	-4,13%	(21,90)	36,32%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	38,25	1,94%	42,80	2,15%	4,55	11,90%
17	BIENES REALIZABLES	1,23	0,06%	3,79	0,19%	2,56	207,95%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	60,41	3,07%	59,97	3,02%	(0,43)	-0,72%
19	OTROS ACTIVOS	11,91	0,61%	7,88	0,40%	(4,03)	-33,83%
	TOTAL ACTIVO	1.967,30		1.988,39		21,09	1,07%

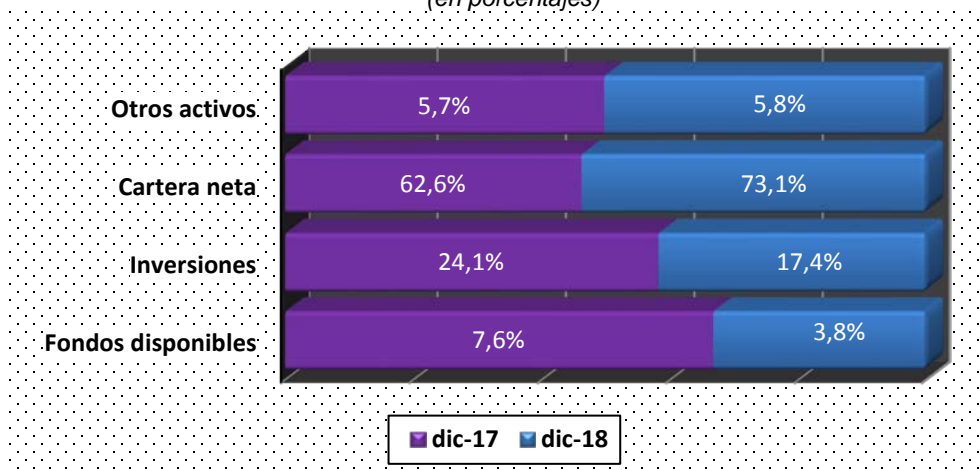
Fuente: SBS, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, SEE

Con respecto a la estructura el activo, mantiene una composición en la cual se destaca el grupo de cuentas de la cartera de créditos con el 73,0% de participación del total, centrada en el segmento de la microempresa siendo el 69,2%, continúa las inversiones con la participación del 17,3% del total del activo, desprendiéndose en este último grupo de cuentas, las inversiones del sector público son las de mayor variación, que en términos netos le significó una caída de USD 171,3 millones de dólares.

BANECUADOR

ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2017 - Diciembre 2018
(en porcentajes)

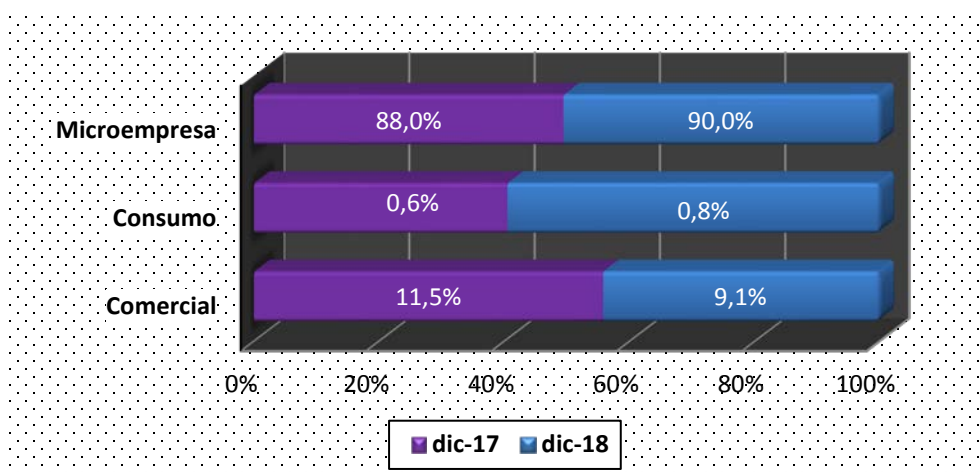


Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

El total de la cartera de créditos en términos brutos, se ubicó en USD 1.535,2 millones al cierre de diciembre 2018, la cual registra una variación anual del 18,8% con referencia al mismo mes y año anterior; comparado con otro período (diciembre 2017-2016) en el cual su variación fue del 20,3%, denota una disminución. Referente a su estructura, se presenta similar a otros periodos, sin embargo a su interior se desprende el mayor dinamismo de la cartera de microempresa la cual mantiene una mayor variación siendo del 2,0%, para el resto de carteras el efecto es menor acorde al menor desarrollo que se imprime, así para la cartera comercial fue de -2,3% y 0,2% para la cartera de consumo, la evolución positiva de la cartera de microempresa se da como consecuencia a la menor participación de la cartera comercial como en el resto de carteras.

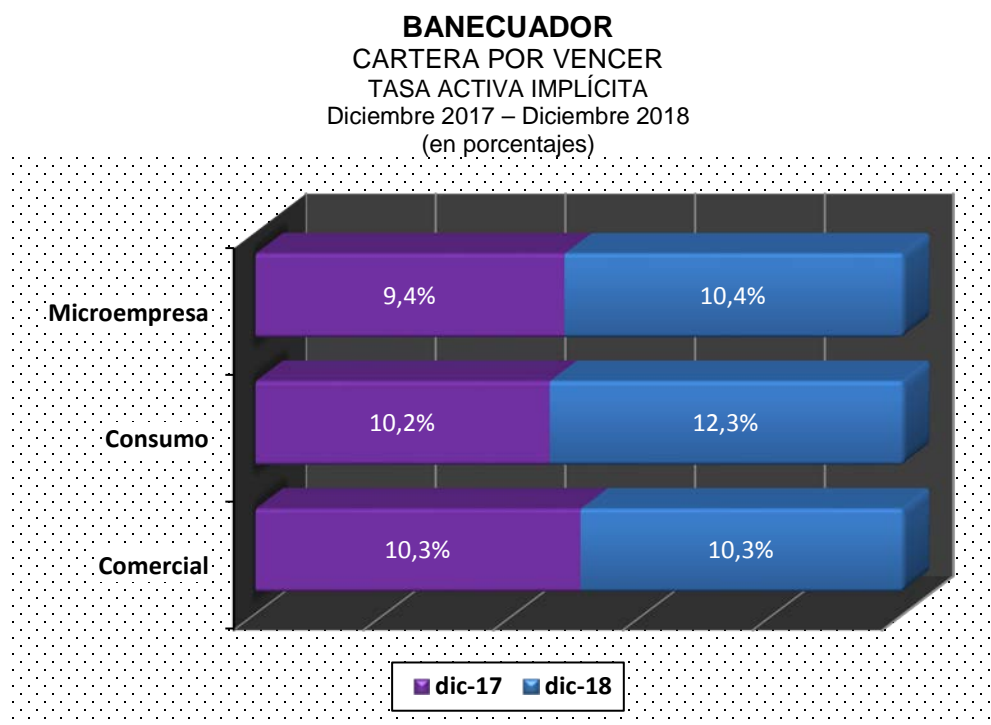
BANECUADOR

ESTRUCTURA CARTERA BRUTA
Diciembre 2017 - Diciembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total, presenta una tasa implícita al mes de diciembre 2017 de 10,1%, mientras que para el mes de diciembre 2018 fue de 10,9%, de las cuales se desprende una variación positiva de 0,8 puntos porcentuales. Si bien para las fechas señaladas las tasas activas implícitas de todos los segmentos variaron, fue la tasa micro la de mayor relevancia, la que además concentró el 90,1% en la tasa general, continua la cartera comercial con el 8,8%, el resto presenta una variación significativamente menor acorde a su participación.

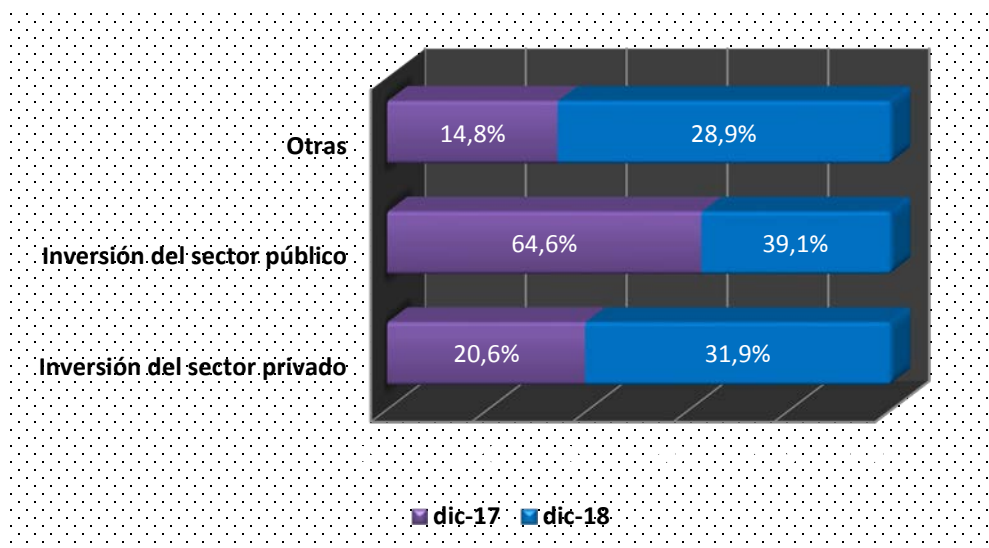


Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

En base a considerar a las inversiones, en términos brutos presenta una evolución decreciente a consecuencia de la disminución en las inversiones del sector público, las cuales aportan a la fecha con el 39,1% al total, mientras que para diciembre 2017 su participación fue del 64,6%. Se establece de igual manera una tasa implícita de rendimiento del 3,4% comparado con el mes y año de referencia correspondiente del 3,0%.

La reducción indicada tiene su efecto en el rendimiento, lo que conlleva al decrecimiento en los ingresos en -18,7% por efecto de los intereses, se desprende de igual manera que las inversiones netas decaen en -27,1%.

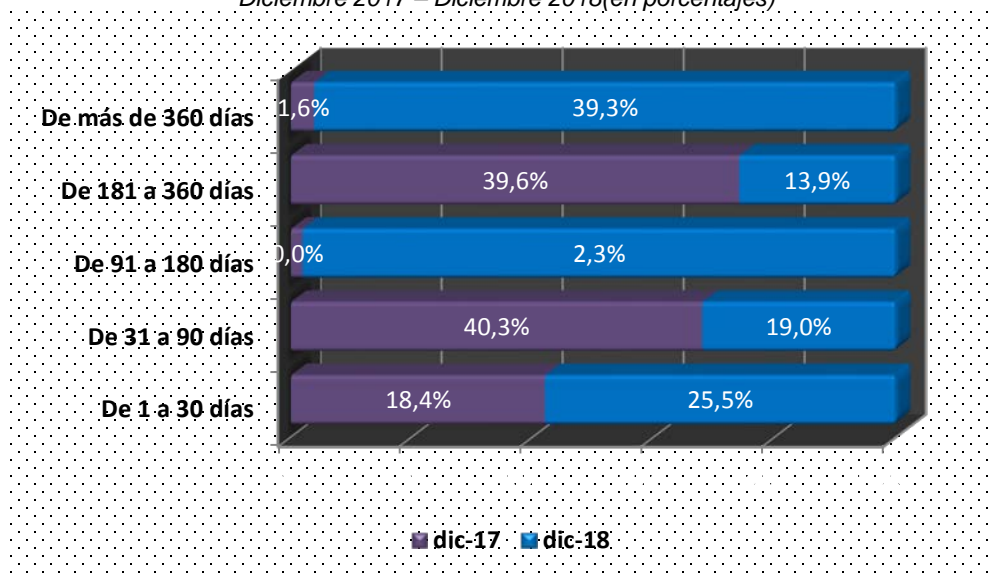
BANECUADOR
ESTRUCTURA DE INVERSIONES
Diciembre 2017 – Diciembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Al ser este rubro una fuente secundaria de liquidez, se tiene la participación acorde a plazos de aquellas operaciones de más de 360 días con el 39,3%, y de cuya variación resulta ser de igual manera la de mayor relevancia con el 37,7 puntos porcentuales, continúan aquellas operaciones con plazos de 1 a 30 días, con 7,0 puntos porcentuales, y ellas aquellas operaciones entre 91 a 180 días con 2,2 puntos porcentuales en orden de importancia; por consiguiente se puede desprender que el aumento en las operaciones señalados fue por efecto de la menor participación en el resto de plazos .

BANECUADOR
INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2017 – Diciembre 2018(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Del grupo de cuentas de los fondos disponibles a diciembre 2018, el 33,9% correspondieron a encaje, cuya variación fue del -37,4% para el período señalado.

2.2. PASIVO

Los pasivos al cierre de diciembre 2018, registra USD 1.461,8 millones, inferior a diciembre 2017 cuyo valor fue de USD 1.472,2 millones de dólares, decrecimiento que en términos absolutos significó la reducción de USD 10,4 millones de dólares (-0,7%) y en base a considerar de que este se constituye en la principal fuente para el crecimiento de los activos. La contracción obedeció a que los depósitos a la vista descendieron en USD 22,9 millones de dólares (-2,8%), al igual que los depósitos a plazo, que se vieron reducidos en USD 6,3 millones de dólares (-1,1%).

BANECUADOR PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-17		dic-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.371,73	93,17%	1.342,33	91,83%	(29,40)	-2,14%
2101	Depósitos a la vista	794,11	53,94%	771,17	52,75%	(22,94)	-2,89%
2103	Depósitos a plazo	550,04	37,36%	543,71	37,19%	(6,33)	-1,15%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,85	0,19%	3,07	0,21%	0,23	7,98%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	70,89	4,81%	71,58	4,90%	0,69	0,97%
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	26,75	1,82%	44,80	3,06%	18,05	67,49%
	TOTAL PASIVOS	1.472,26		1.461,82		(10,43)	-0,71%

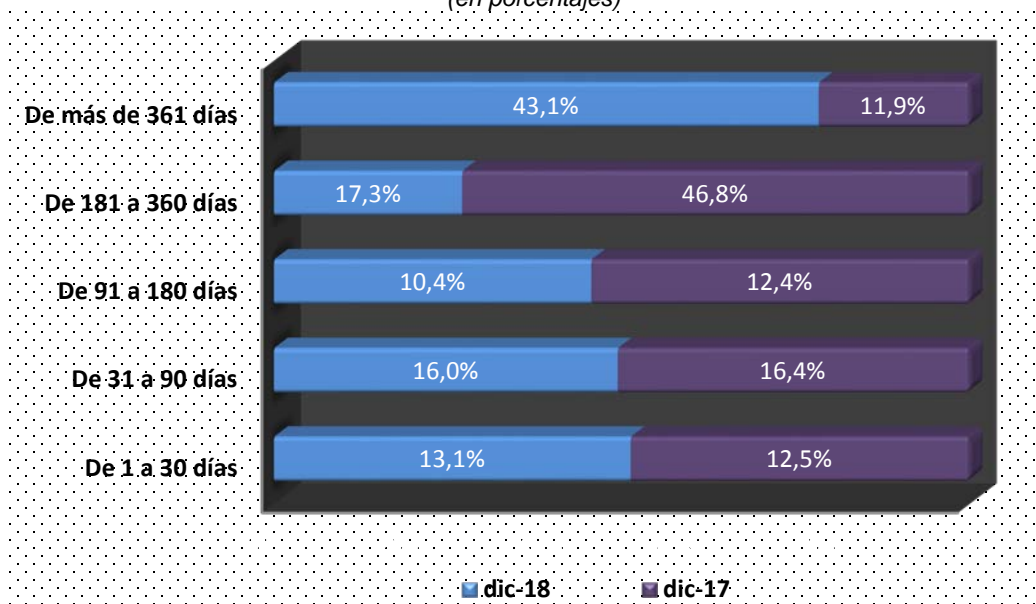
Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

Los depósitos a plazo al cierre de diciembre 2018 marca la diferencia, si se compara con períodos anteriores, por la mayor participación en las operaciones de más de 361 días, que resultan ser el principal componente (43,0%) del total, y de cuya variación es la de mayor crecimiento con el 31,1 puntos porcentuales, en contraste con las captaciones cuyos plazos se ubican entre 181 a 360 días, las cuales decrecen en -29,4 puntos porcentuales, mientras que las operaciones entre 91 a 180 días varían en -2,0 puntos porcentuales, el resto de plazos no presentan mayores diferencias.

BANECUADOR

INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2017 – Diciembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

2.3. PATRIMONIO

Al cierre de diciembre 2018 el patrimonio liquidado registra USD 526,5 millones, superando a diciembre 2017, en USD 31,5 millones siendo su crecimiento de (6,3%). Acorde a composición, es similar a períodos anteriores, en la cual prevalece el capital social como el grupo de cuenta de mayor realce, el cual mantiene el 70,3% de participación, como también, los resultados que participan con el 16,6% en la contribución del patrimonio.

**BANECUADOR
PATRIMONIO**

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-17		dic-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	370,17	74,78%	370,17	70,30%	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	0,69%	3,43	0,65%	0,00	0,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	20,47	4,14%	20,49	3,89%	0,02	0,10%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	44,85	9,06%	44,73	8,49%	(0,13)	-0,28%
36	RESULTADOS	56,12	11,34%	87,75	16,66%	31,63	56,36%
	TOTAL PATRIMONIO	495,04		526,57		31,52	6,37%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

2.4. RESULTADOS

Los resultados de BanEcuador alcanzan la cifra de USD 41,6 millones de dólares, lo que implicó una reducción en USD 1,0 millones de dólares, (-2,4%), con respecto a diciembre 2017. Se determina la absorción de los gastos de operación con respecto al margen neto financiero (80,2%) mayor que al logrado a diciembre 2017 (103,2%) cuya variación correspondió en 23,0%, logrado por un mayor margen de intermediación antes que por la disminución de los gastos operacionales,

BANECUADOR RESULTADOS (En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-17		dic-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	196,99		208,24		11,25	5,71%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	140,64	71,40%	174,63	83,86%	33,99	24,17%
41	INTERESES CAUSADOS	28,32	14,37%	32,11	15,42%	3,80	13,41%
	MARGEN NETO INTERESES	112,33	57,02%	142,52	68,44%	30,19	26,88%
52	COMISIONES GANADAS	0,43	0,22%	1,14	0,55%	0,71	165,33%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,99	1,52%	3,04	1,46%	0,05	1,75%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,51	0,26%	0,52	0,25%	0,00	0,17%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	2,36	1,20%	0,10	0,05%	(2,26)	-95,65%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,12	0,06%	0,18	0,09%	0,06	54,94%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	117,48	59,64%	146,11	70,16%	28,63	24,37%
44	PROVISIONES	41,45	21,04%	48,21	23,15%	6,77	16,32%
	MARGEN NETO FINANCIERO	76,03	38,60%	97,90	47,01%	21,86	28,76%
45	GASTOS DE OPERACION	78,47	39,84%	78,51	37,70%	0,04	0,05%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	(2,44)	-1,24%	19,38	9,31%	21,83	-893,37%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,01	0,00%	0,06	0,03%	0,06	0,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,17	0,09%	0,04	0,02%	(0,13)	-74,92%
	MARGEN OPERACIONAL	(2,61)	-1,33%	19,40	9,32%	22,02	-842,82%
56	OTROS INGRESOS	50,56	25,67%	29,27	14,05%	(21,30)	-42,12%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5,25	2,66%	7,03	3,37%	1,78	33,95%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	42,70	21,68%	41,64	20,00%	(1,06)	-2,49%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	42,70	21,68%	41,64	20,00%	(1,06)	-2,49%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS
















Se reconoce un descalce de plazos por alrededor de USD 411,8 millones de dólares, a diciembre 2018 por efectos de la variación en las operaciones con rangos comprendidos entre 1 a 30 días, que si bien presentan una menor variación, pero son los de mayor efecto en el total y al considerar que dentro del mismo consta el total de los depósitos a la vista que al ser recursos exigibles en un plazo menor a 30 días, son los de mayor volatilidad que los depósitos a plazo, cuya participación sostenida promedio para el periodo de análisis es de 57,4 puntos porcentuales de los depósitos totales menor a la presentada a diciembre 2017 que fue de 57,8 puntos porcentuales. El mayor descalce se genera en las operaciones cuyos rangos están dados entre 31 a 90 días los cuales implicó una reducción de USD 103,6 millones de dólares en el periodo de análisis.

2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento en la relación activos productivos frente al total de activos es el resultante del variación positiva de los primeros en 6,2%, con respecto al crecimiento de los activos en 1,0%.

De igual forma a diciembre 2018 la cartera improductiva, represento en 9,9% mayor que ha diciembre 2017, la cual tuvo su efecto en el crecimiento de las provisiones consecuentemente, cuyo efecto en el 36,2% de crecimiento resulta ser mayor al mes y año anterior, variable que debe mantenerse elevado a fin de garantizar una adecuada cobertura de la principal

BANECUADOR INDICES FINANCIEROS (En porcentajes)

INDICES	dic-17	dic-18	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	32,14%	29,89%	 (2,25)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,72%	92,17%	 4,46
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	7,30%	5,54%	 (1,76)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,32%	2,94%	 0,61
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	 0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	3,35%	3,31%	 (0,04)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0,00%	0,00%	 0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	3,80%	3,51%	 (0,28)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	122,87%	152,41%	 29,53
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,19%	3,96%	 (0,23)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	2,52%	2,25%	 (0,27)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,44%	8,59%	 (0,85)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,17%	2,09%	 (0,08)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	15,66%	8,11%	 (7,55)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	96,13%	116,76%	 20,63

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

El indicador de eficiencia de los gastos operativos presenta una mínima variación de 0,2 puntos porcentuales, debido principalmente al comportamiento del activo cuya tasa de crecimiento para la fecha de análisis fue de 14,8 puntos porcentuales con respecto a la evolución de los gastos operativos que fue de 0,1 puntos porcentuales.

Los indicadores de rentabilidad dados por los indicadores ROA, ROE para el periodo de análisis mantiene una variación mínima, para el caso del primer indicador, es de 1,3 puntos, en cambio para el segundo se desprende de 5,8 puntos porcentuales

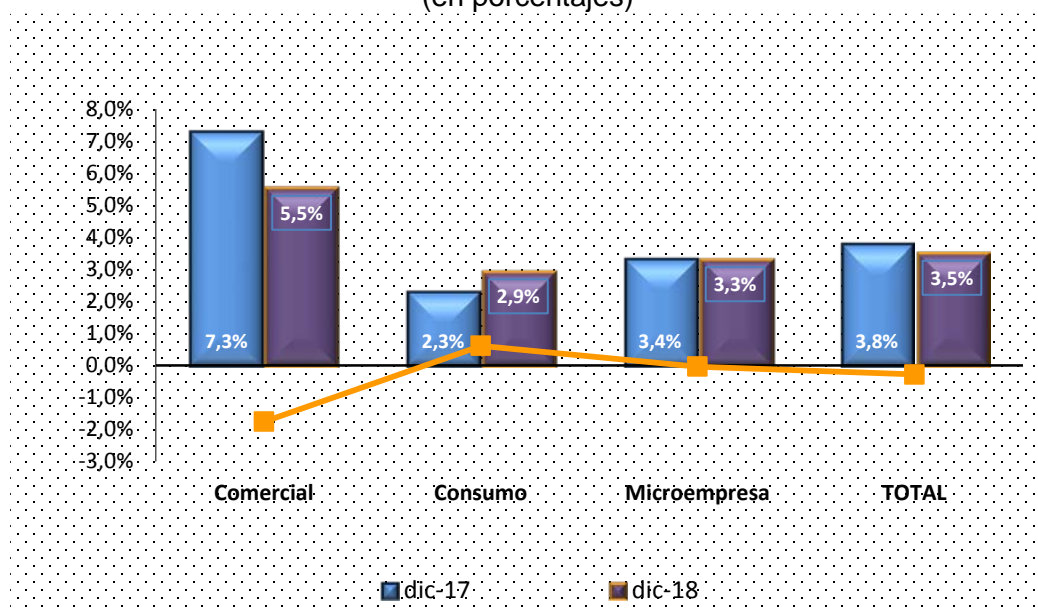
respectivamente ocasionados por la disminución en las utilidades -2,5 puntos porcentuales mientras que el patrimonio promedio aumenta en 12,5%, y el activo promedio en 6,0%.

La reducción de la liquidez en -7,6 puntos obedeció a la disminución de los fondos disponibles en -49,5%, al igual que los depósitos a corto plazo cuya variación fue de -2,4%.

El comportamiento de la tasa de morosidad total no sufre mayor variación, siendo esta de -0,2 puntos porcentuales, a pesar del incremento en la cartera improductiva en 9,9 puntos porcentuales, por un mayor efecto en la cartera bruta cuya variación fue mayor con el 18,8%. A su interior la mayor variación está dado por la cartera comercial con -1,7 puntos porcentuales.

BANECUADOR MOROSIDAD

Diciembre 2017 - Diciembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

El incremento en el índice de intermediación financiera tuvo su origen en la variación positiva que experimenta la cartera bruta en 18,8 puntos porcentuales, respecto al crecimiento de los depósitos a la vista como los depósitos a plazo que fue de -2,1 puntos porcentuales.

2.7. FUENTES Y USOS

El flujo de recursos para el período de análisis diciembre 2017 – 2018 ascendió a USD 227,3 millones de dólares, representando las principales fuentes en las inversiones las cuales llegaron a representar el 56,7% del total, al igual que el uso de los fondos

disponibles con el 32,4%. Los recursos se orientaron hacia el incremento de la cartera de crédito siendo el principal destino con 97,3%.

**BANECUADOR
FUENTES Y USOS**

Período: Septiembre 2017 – Septiembre 2018
(en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		206.84	AUMENTO DE ACTIVOS		227.93
11	FONDOS DISPONIBLES	73.85	14	CARTERA DE CREDITOS	221.25
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	16	CUENTAS POR COBRAR	4.55
13	INVERSIONES	128.96	17	BIENES REALIZABLES	2.56
19	OTROS ACTIVOS	4.03	18	PROPIEDADES Y EQUIPO	(0.43)
AUMENTO DE PASIVOS		(11.12)	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		(0.69)
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	(29.40)	25	CUENTAS POR PAGAR	(0.69)
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.23			
29	OTROS PASIVOS	18.05			
AUMENTO DE PATRIMONIO		31.63	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		0.11
31	CAPITAL SOCIAL	-	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	(0.02)
33	RESERVAS	-	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0.13
36	RESULTADOS	31.63			
TOTAL FUENTES		227.35	TOTAL USOS		227.35

Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

3. CONCLUSIONES

Al cierre de diciembre 2018 Banecuador presenta un comportamiento caracterizado por una mayor cobertura de la cartera problemática, con incremento en las provisiones, a la vez con un efecto inverso que contrasta con la reducción de la morosidad, por un mayor intermediación, mejorando la calidad de los activos, indicador que se ve incrementando. Por lado se desprende el hecho en su rentabilidad, al igual que en su indicador de eficiencia, cuanto en la liquidez se ven disminuidos como también en su indicador de solvencia por un efecto en su patrimonio técnico.