

ANÁLISIS FINANCIERO TRIMESTRAL DE BANECUADOR

Período: junio 2019 – junio 2020

Elaborado por: María Cecilia Paredes Loza
Aprobado por: Andrea Amaya

RESUMEN EJECUTIVO

Al cierre de junio 2020, el total de activos para BanEcuador asciende a USD 1.999,12 millones, lo que representa USD 127,44 millones de decremento, 5,99% de variación. Este comportamiento obedece principalmente a la evolución negativa que han tenido las inversiones, con un descenso de USD 120,45 millones con respecto al mismo mes del año anterior, y a la mayor provisión para créditos incobrables que creció en el 117,22%. La estructura de los activos se mantiene similar en las fechas de comparación, en la que predomina la participación de la cartera neta, inversiones y fondos disponibles, que en su conjunto llegan a representar el 92,59%, del activo.

El pasivo para la fecha de análisis alcanza la cifra de USD 1.528,9 millones, valor inferior en USD 56,85 millones (3,59%) a lo registrado al 2019, el mencionado decremento se fundamenta en el comportamiento de las obligaciones con el público, con un decrecimiento de USD 48,24 millones (3,38%) en los depósitos a plazo, y de USD 26,01 millones en los depósitos a la vista. La estructura fue similar en las fechas analizadas en la cual las obligaciones con el público (depósitos) concentran el 90,94% de los pasivos.

El patrimonio al cierre de junio 2020 registra USD 530,11 millones, valor superior en USD 3,62 millones (0,69%), al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura contempla como principal grupo de cuentas el capital social, el cual representa el 73,24% del total patrimonio.

Los resultados de BanEcuador a junio 2020 alcanzan la cifra de menos USD 59,89 millones, con una reducción de USD 74,21 millones con respecto a lo alcanzado a junio 2019 (USD 14,32 millones).

Entre junio 2019 a junio 2020 el flujo de recursos de la institución ascendió a USD 96,46 millones, resultado de la disminución de activos por USD 124 millones y de pasivos por USD 56,05 frente a un aumento patrimonial de USD 27,9 millones. De estos recursos la mayor parte fue a cubrir pérdidas resultantes del ejercicio y el incremento de los fondos disponibles.

Finalmente, en relación a los índices financieros, BanEcuador incrementó el índice de intermediación, cobertura y el indicador de eficiencia, en contraste con el deterioro en los índices de morosidad, rentabilidad y liquidez.

1. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

1.1. ACTIVO

La evolución del activo a junio 2020 registra USD 1.999,12 millones, cifra inferior en USD 127,44 millones (5,99%) a la registrada a junio 2019. Dicho decrecimiento de los activos fue consecuencia del aumento de las provisiones para créditos incobrables, que crecieron por la emergencia sanitaria, y por el menor peso relativo de las inversiones y fondos disponibles ante

el requerimiento de los agentes económicos por cubrir sus demandas esenciales en medio del aislamiento y recogimiento domiciliario a nivel nacional.

BANECUADOR- ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes %)

| CUENTA | jun-19 | | jun-20 | | VARIACIÓN | |
|---------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|------------------|-----------------|
| | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| FONDOS DISPONIBLES | 148,56 | 6,99% | 90,36 | 4,52% | ↓ -58,20 | ↓ -39,18% |
| OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | ⇒ 0,00 | ⇒ 0,00% |
| INVERSIONES | 370,26 | 17,41% | 249,82 | 12,50% | ↓ -120,45 | ↓ -32,53% |
| INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 130,11 | 6,12% | 81,71 | 4,09% | ↓ -48,40 | ↓ -37,20% |
| INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO | 144,50 | 6,80% | 107,37 | 5,37% | ↓ -37,13 | ↓ -25,70% |
| De disponibilidad restringida | 95,65 | 4,50% | 60,87 | 3,04% | ↓ -34,78 | ↓ -36,36% |
| (Provisión para inversiones) | 0,00 | 0,00% | -0,13 | -0,01% | ⇒ -0,13 | ⇒ 0,00% |
| CARTERA DE CRÉDITOS | 1489,62 | 70,05% | 1510,71 | 75,57% | ↑ 21,09 | ↑ 1,42% |
| COMERCIAL | 133,65 | 6,28% | 164,44 | 8,23% | ↑ 30,80 | ↑ 23,04% |
| CONSUMO | 12,60 | 0,59% | 12,69 | 0,64% | ↑ 0,10 | ↑ 0,79% |
| VIVIENDA | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | ⇒ 0,00 | ⇒ 0,00% |
| MICROEMPRESA | 1451,52 | 68,26% | 1568,49 | 78,46% | ↑ 116,97 | ↑ 8,06% |
| 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% |
| (Provisión para créditos incobrables) | -108,15 | -5,09% | -234,92 | -11,75% | ↓ -126,77 | ↑ 117,22% |
| DEUDORES POR ACEPTACIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | ⇒ 0,00 | ⇒ 0,00% |
| CUENTAS POR COBRAR | 48,79 | 2,29% | 83,05 | 4,15% | ↑ 34,26 | ↑ 70,23% |
| BIENES REALIZABLES | 1,38 | 0,06% | 0,24 | 0,01% | ↓ -1,14 | ↓ -82,38% |
| PROPIEDADES Y EQUIPO | 59,81 | 2,81% | 57,60 | 2,88% | ↓ -2,21 | ↓ -3,70% |
| OTROS ACTIVOS | 8,13 | 0,38% | 7,33 | 0,37% | ↓ -0,80 | ↓ -9,82% |
| TOTAL ACTIVO | 2.126,56 | | 1.999,12 | | ↓ -127,44 | ↓ -5,99% |

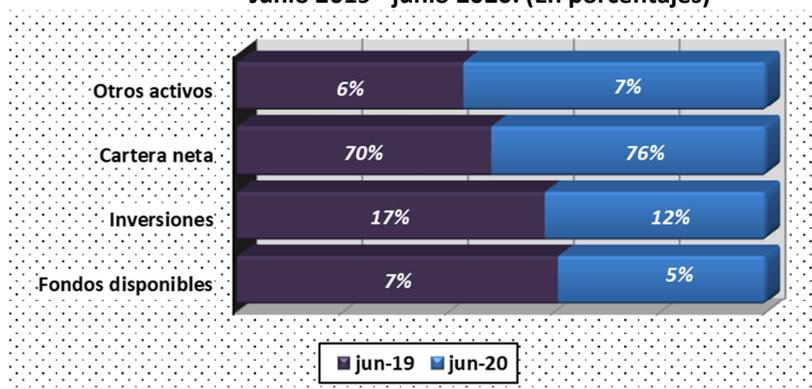
Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

La estructura de los activos mantiene un comportamiento similar en las fechas de comparación, en la cual predomina la cartera de créditos neta siendo el mayor activo productivo, que a la presente registra un saldo de USD 1.510,71 millones, registrando una variación positiva, de 1,42% (USD 21,09 millones). Las inversiones junto a los fondos disponibles, y cartera de créditos neta, en conjunto llegan a conformar el 92,59% del activo.

BANECUADOR- ESTRUCTURA DEL ACTIVO

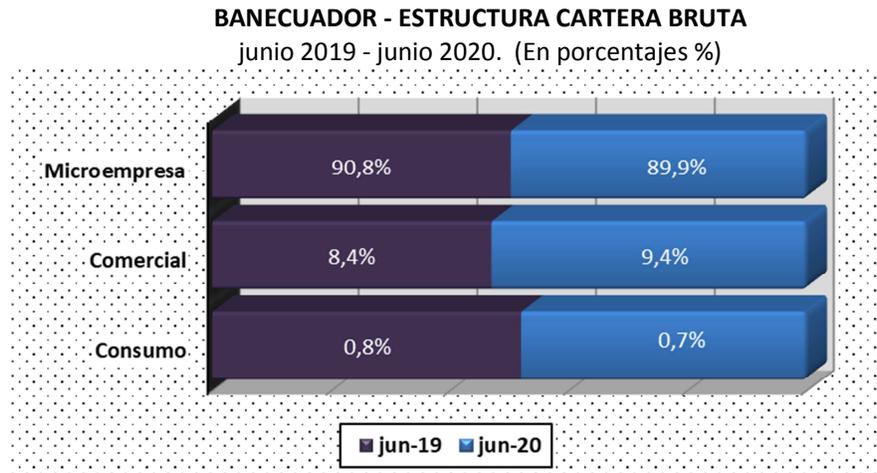
Junio 2019 - junio 2020. (En porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

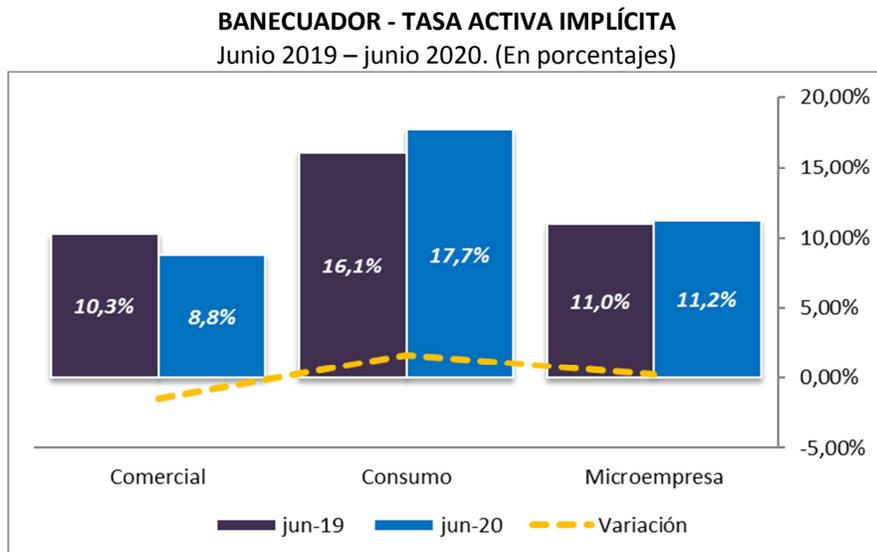
La cartera de créditos en términos brutos refleja una estructura similar para las dos fechas analizadas, siendo la cartera de créditos de la microempresa la de mayor participación a junio 2020 y a junio 2019.

La cartera de microempresa mantiene la participación del 89,99% similar al periodo previo, en otras carteras, BanEcuador tiene el 9,4% en el segmento comercial y un 0,7% en el segmento de consumo.



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

La cartera de crédito por vencer total expresa una tasa implícita equivalente a 12,19% al mes de junio 2020 mientras que al mismo mes del año anterior fue del 11,71%, marcando un incremento de 0,41 p.p. En las fechas señaladas, las variaciones de las tasas activas implícitas de todos los segmentos de crédito presentan variaciones, la cartera de consumo incrementa en 1,6 p.p., la microempresa en 0,2 p.p., y la comercial decrece en 1,5 p.p.

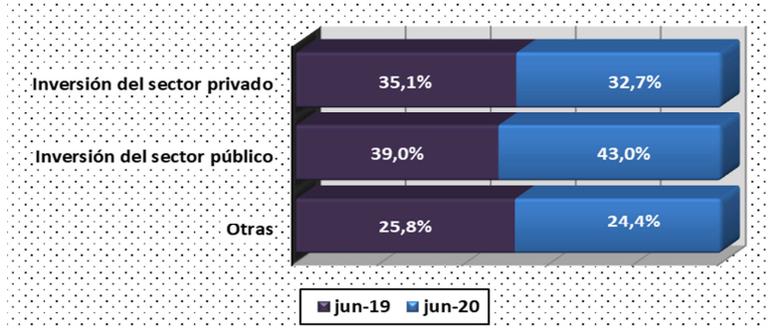


Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Las inversiones de forma anual pasan de USD 370,26 millones a USD 249,82 millones, lo que determina una variación negativa por USD 120,45 millones (32,53%). A diferencia de junio de

2019, para la mitad del año 2020, las inversiones realizadas en el sector público presentan mayor participación. Las inversiones del sector privado tienen una participación de 37,2%. En términos netos las inversiones registran una tasa implícita de rendimiento de 3,04%, a junio 2019 pasando a 4,19%, a junio 2020.

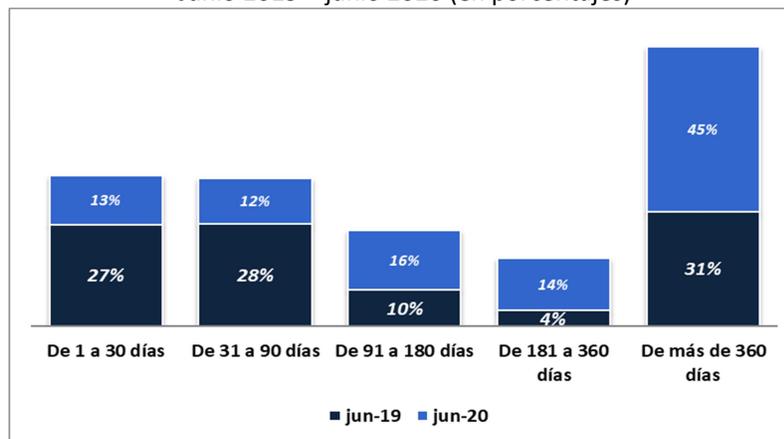
BANECUADOR - ESTRUCTURA DE INVERSIONES
Junio 2019 – junio 2020. (En porcentajes %)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Las inversiones representan una fuente secundaria de liquidez; a junio de 2020, decrecen las de plazos menores a 90 días y se incrementan las mayores a 91 días, sobre todo aquellas que se acuerdan para plazos de más de 360 días, en este último caso la variación anual es de 13,61%.

BANECUADOR - INVERSIONES POR PLAZOS
Junio 2019 – junio 2020 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Del grupo de cuentas de los fondos disponibles a junio 2020 el 52,9% correspondió a encaje (19,3 p.p. menos con respecto a junio 2019), y el 45,1% le correspondió a caja.

1.2. PASIVO

El total pasivo a junio 2020 asciende a USD 1.528,9 millones, valor inferior en USD 56,85 millones, (3,59%) a lo registrado un año atrás, el mismo se sustenta por el decremento en los depósitos a plazo con USD 48,24 millones (7,22%), entre tanto los depósitos a la vista presentan una variación de -3,38%.

En general el pasivo al igual que el activo mantiene una estructura similar en las fechas señaladas, reflejando que las obligaciones con el público (depósitos) concentran más del 90% del total de pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista representan el 48,6% y los depósitos a plazo el 40,5%). Las cuentas de mayor contracción a junio 2020, fueron las "Obligaciones inmediatas" (24,83%), "Otros pasivos" (22,75%) y las "Obligaciones con el público" que se redujeron a nivel porcentual en el 5,07%.

BANECUADOR - PASIVO
(en millones de dólares y porcentajes)

| CUENTA | jun-19 | | jun-20 | | VARIACIÓN | |
|---|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|---------------|
| | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 1464,72 | 92,37% | 1390,44 | 90,94% | -74,28 | -5,07% |
| Depósitos a la vista | 769,29 | 48,51% | 743,28 | 48,62% | -26,01 | -3,38% |
| Depósitos a plazo | 667,99 | 42,12% | 619,75 | 40,54% | -48,24 | -7,22% |
| OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS | 3,23 | 0,20% | 2,42 | 0,16% | -0,80 | -24,83% |
| ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| CUENTAS POR PAGAR | 66,65 | 4,20% | 66,51 | 4,35% | -0,13 | -0,20% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 0,00 | 0,00% | 30,00 | 1,96% | 30,00 | 0,00% |
| VALORES EN CIRCULACIÓN | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| OTROS PASIVOS | 51,16 | 3,23% | 39,52 | 2,58% | -11,64 | -22,75% |
| TOTAL PASIVOS | 1.585,75 | | 1.528,90 | | -56,85 | -3,59% |

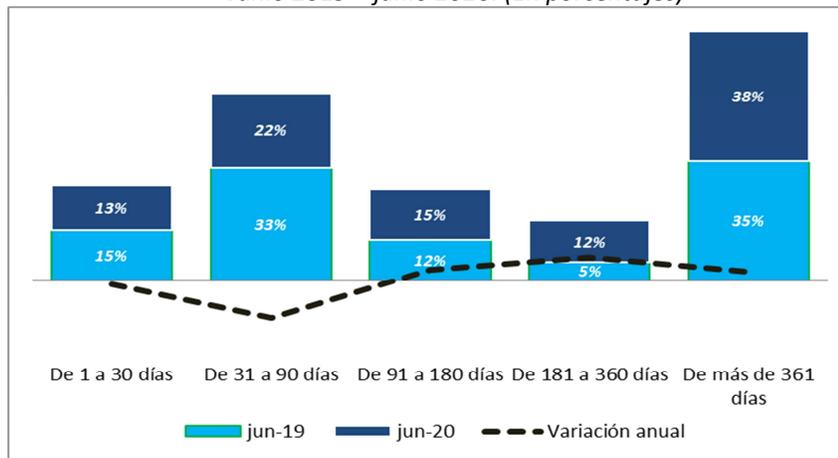
Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

En el contexto de los depósitos a plazo se produjo una disminución en la participación de aquellas captaciones ubicadas entre **31 a 90 días**, en 11,16 p.p., seguidas por las operaciones entre **1 a 30 días** las cuales disminuyen en 1,21 p.p., diferenciándose de aquellas captaciones ubicadas entre **91 a 180 días** las cuales crecieron en 3 p.p., las de **181 a 360 días** que crecieron en 7 p.p., y las **mayores a 360 días** que crecieron en 3 p.p.

BANECUADOR - ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO

Junio 2019 – junio 2020. (En porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

1.3. PATRIMONIO

El patrimonio de BanEcuador a junio 2020 registra USD 530,11 millones, valor superior en USD 3,62 millones, al alcanzado un año atrás. Respecto a su estructura el capital social concentra el 73,24% de los recursos, con un incremento de 4,89 p.p. con respecto a su participación del total; en segundo lugar, consta la cuenta de Resultados que representa el 15,38% del patrimonio y se contrajo anualmente a junio 2020 en el 6,2%; y en tercer lugar, el grupo de cuentas Superávit por valuaciones con el 8,61% del total.

BANECUADOR - PATRIMONIO

(En millones de dólares y porcentajes)

| CUENTA | jun-19 | | jun-20 | | VARIACIÓN | |
|--|---------------|------------|---------------|------------|-------------|--------------|
| | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| CAPITAL SOCIAL | 370,17 | 70,31% | 388,27 | 73,24% | 18,10 ↑ | 4,89% |
| PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 → | 0,00% |
| RESERVAS | 3,43 | 0,65% | 12,27 | 2,31% | 8,84 ↑ | 257,83% |
| OTROS APORTES PATRIMONIALES | 20,48 | 3,89% | 2,38 | 0,45% | -18,10 ↓ | -88,38% |
| SUPERAVIT POR VALUACIONES | 44,67 | 8,48% | 45,65 | 8,61% | 0,98 ↑ | 2,19% |
| RESULTADOS | 87,75 | 16,67% | 81,55 | 15,38% | -6,20 ↓ | -7,06% |
| TOTAL PATRIMONIO | 526,49 | | 530,11 | | 3,62 | 0,69% |

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

1.4. RESULTADOS

Los resultados alcanzaron un valor negativo por USD 59,89 millones, lo que significó un decrecimiento de USD 74,21 millones de dólares, (518,34% menos) respecto a junio 2019. Los gastos de operación resultaron mayores al margen neto financiero el cual resulta negativo e inferior en 177,08 al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos habría provocado el decremento en el margen de intermediación que resulta de igual forma negativo, lo que determina el resultado negativo final.

BANECUADOR - RESULTADOS
(En millones de dólares y porcentajes)

| CUENTA | jun-19 | | jun-20 | | VARIACIÓN | |
|--|--------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| TOTAL INGRESOS | 115,71 | | 117,09 | | 1,38 | 1,20% |
| INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 92,87 | 80,26% | 96,89 | 82,75% | 4,02 | 4,33% |
| INTERESES CAUSADOS | 16,96 | 14,65% | 18,19 | 15,53% | 1,23 | 7,27% |
| MARGEN NETO INTERESES | 75,91 | 65,61% | 78,70 | 67,22% | 2,79 | 3,67% |
| COMISIONES GANADAS | 0,46 | 0,39% | 0,52 | 0,45% | 0,07 | 14,66% |
| INGRESOS POR SERVICIOS | 1,68 | 1,45% | 2,31 | 1,97% | 0,63 | 37,29% |
| COMISIONES CAUSADAS | 0,18 | 0,15% | 1,24 | 1,06% | 1,06 | 592,30% |
| UTILIDADES FINANCIERAS | 0,04 | 0,03% | 0,30 | 0,26% | 0,26 | 657,32% |
| PERDIDAS FINANCIERAS | 0,04 | 0,03% | 0,01 | 0,01% | -0,02 | -70,98% |
| MARGEN BRUTO FINANCIERO | 77,88 | 67,31% | 80,59 | 68,83% | 2,71 | 3,48% |
| PROVISIONES | 40,34 | 34,87% | 109,53 | 93,54% | 69,18 | 171,49% |
| MARGEN NETO FINANCIERO | 37,54 | 32,44% | -28,93 | -24,71% | -66,47 | -177,08% |
| GASTOS DE OPERACION | 37,40 | 32,32% | 39,80 | 33,99% | 2,40 | 6,41% |
| MARGEN DE INTERMEDIACION | 0,14 | 0,12% | -68,73 | -58,70% | -68,87 | -49836,93% |
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 0,11 | 0,10% | 1,17 | 1,00% | 1,06 | 924,43% |
| MARGEN OPERACIONAL | 0,02 | 0,02% | -69,90 | -59,70% | -69,92 | -295949,47% |
| OTROS INGRESOS | 20,66 | 17,85% | 17,06 | 14,57% | -3,60 | -17,43% |
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 6,36 | 5,50% | 7,05 | 6,02% | 0,69 | 10,78% |
| GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 14,32 | 12,37% | -59,89 | -51,15% | -74,21 | -518,34% |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 14,32 | 12,37% | -59,89 | -51,15% | -74,21 | -518,34% |

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

De igual manera es relevante el incremento que experimenta el grupo de cuentas de provisiones, en alrededor del 171,5% de variación relativa, lo que implicó el crecimiento por USD 69,18 millones.

1.5. DESCALCE DE PLAZOS

BanEcuador registra un descalce total por plazos de USD 302,19 millones en junio 2020, debido al descalce producido en aquellas operaciones comprendidas entre 1 a 30 días, dentro de las cuales se contempla el total de depósitos a la vista, que acorde con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días, siendo estos más volátiles que los depósitos a plazo; a pesar de ello los depósitos a la vista registran una participación sostenida en promedio de alrededor del 48,51%, en junio 2019 y 48,62% en junio 2020.

1.6. ÍNDICES FINANCIEROS

La disminución de la relación activos productivos frente al total de activos es a consecuencia de un decrecimiento mayor de los activos productivos (7,61%) con respecta al descenso de los activos totales (5,99%).

La cobertura de la cartera improductiva desprende una variación negativa de 61,06 p.p. la misma que obedeció al crecimiento de las provisiones (171,49%) en mayor medida que el incremento que experimenta la cartera improductiva (115,90%) con lo cual dicho indicador denota niveles altos para garantizar una adecuada cobertura de la cartera indicada.

El indicador de eficiencia, de los gastos operativos desmejora ya que incrementa en 0,24 p.p., producto de una mayor tasa de crecimiento en los gastos de operación equivalente a 6,41%, frente a la variación anual del activo en -5,99%.

Para el cierre del mes de junio, la rentabilidad de BanEcuador medido por la relación entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE) y la utilidad y activo promedio (ROA), fueron de menos 22,63 y menos 5,81% respectivamente, con lo cual en términos de retorno con respecto al patrimonio se redujo anualmente en 28,07 p.p. y para el segundo en 7,19 p.p.

El incremento en el índice de liquidez, en 3,59 p.p., obedece, a la variación de los fondos disponibles en 54%, que resulta mayor que el crecimiento de los depósitos de corto plazo en 3,83%.

BANECUADOR -ÍNDICES FINANCIEROS
(En porcentajes)

| ÍNDICES | jun-19 | jun-20 | VARIACIÓN |
|---|---------|---------|-----------|
| SOLVENCIA | | | |
| PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO | 29,73% | 25,97% | 29,73% |
| CALIDAD DE LOS ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS | 87,73% | 88,28% | 0,55 |
| MOROSIDAD | | | |
| CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES | 10,87% | 11,95% | 1,08 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO | 7,91% | 22,01% | 14,10 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA | 0,00% | 0,00% | 0,00 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA | 6,38% | 13,46% | 7,07 |
| CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO | 0,00% | 0,00% | 0,00 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA | | | |
| MOROSIDAD TOTAL | 6,77% | 13,38% | 6,61 |
| COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA | | | |
| PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA | 100,00% | 100,61% | 0,61 |
| EFICIENCIA | | | |
| GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO | 3,62% | 3,86% | 0,24 |
| GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO | 2,20% | 2,54% | 0,34 |
| RENTABILIDAD | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO | 5,44% | -22,63% | -28,07 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO | 1,39% | -5,81% | -7,19 |
| LIQUIDEZ | | | |
| FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO | 13,66% | 9,39% | -4,27 |
| INTERMEDIACIÓN | | | |
| CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO) | 111,17% | 128,07% | 16,90 |

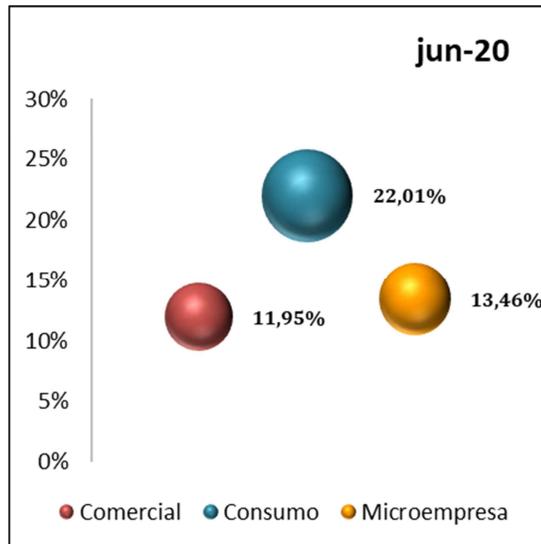
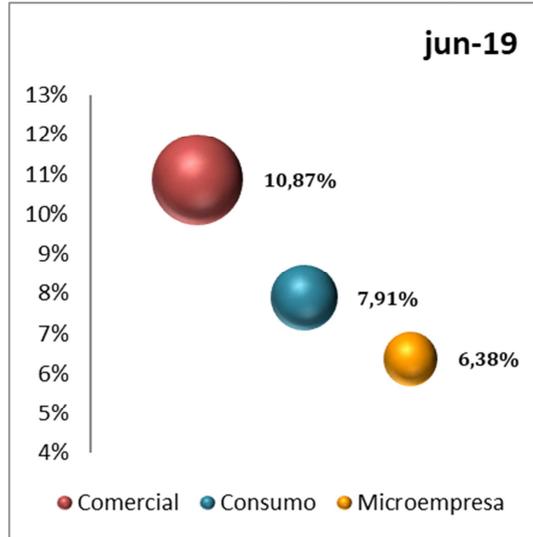
Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

La tasa de morosidad a junio 2020 se ubicó en 13,38%, marcando una variación de 6,61 p.p. de crecimiento, debido al aumento importante en la cartera improductiva, 115,9% con respecto al año anterior, mientras que la variación que experimenta la cartera bruta es del 9,25%. La variación en la tasa de morosidad se encuentra influenciada principalmente por el incremento en la tasa de morosidad de la cartera de consumo (14,1 p.p.), y microempresa (7,1 p.p.).

BANECUADOR- MOROSIDAD

Junio 2019 - junio 2020. (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

El crecimiento en el índice de intermediación financiera se desprende de la tasa de crecimiento de la cartera bruta (9,25%), respecto a un decrecimiento de los depósitos a la vista (3,38%) y a plazo (7,22%).

1.7. FUENTES Y USOS

Entre junio 2019 a junio 2020 el flujo de recursos de la institución ascendió a USD 96,46 millones, resultado de la disminución de activos por USD 124 millones y de pasivos por USD 56,05 frente a un aumento patrimonial de USD 27,9 millones. De estos recursos la mayor parte fue a cubrir pérdidas resultantes del ejercicio y el incremento de los fondos disponibles.

BANECUADOR - FUENTES Y USOS

Período: junio 2019 – junio 2020

(en millones de dólares)

| FUENTES | | | USOS | | |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------|
| CODIGO | CUENTA | VALOR | CODIGO | CUENTA | VALOR |
| DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | | 124,59 | AUMENTO DE ACTIVOS | | (2,85) |
| 13 | INVERSIONES | 120,45 | 11 | FONDOS DISPONIBLES | (58,20) |
| 17 | BIENES REALIZABLES | 1,14 | 14 | CARTERA NETA | 21,09 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 2,21 | 16 | CUENTAS POR COBRAR | 34,26 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 0,80 | | | |
| AUMENTO DE PASIVOS | | (56,05) | DISMINUCIÓN DE PASIVOS | | 0,80 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | (74,28) | 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 0,80 |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | (0,13) | | | - |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 30,00 | | | |
| 29 | OTROS PASIVOS | (11,64) | | | |
| AUMENTO DE PATRIMONIO | | 27,92 | DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO | | 98,50 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 18,10 | 34 | OTROS APORTES PATRIMONIALES | 18,10 |
| 33 | RESERVAS | 8,84 | 36 | RESULTADOS | 80,41 |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 0,98 | | | |
| TOTAL FUENTES | | 96,46 | TOTAL USOS | | 96,46 |

Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

2. CONCLUSIONES

La evolución del activo a junio 2020 registra USD 1.999,12 millones, cifra inferior en USD 127,44 millones (5,99%) a la registrada a junio 2019. Dicho decrecimiento de los activos fue consecuencia del aumento de las provisiones para créditos incobrables, que crecieron por la emergencia sanitaria, y por el menor peso relativo de las inversiones y fondos disponibles ante el requerimiento de los agentes económicos por cubrir sus demandas esenciales en medio del aislamiento y recogimiento domiciliario a nivel nacional.

La cartera neta, específicamente el segmento de la Microempresa, tuvo una variación positiva de USD 116,97 millones (8,06%); de igual forma es destacable la variación a nivel de provisiones, las cuales incrementan en 117,22%.

El pasivo asciende a USD 1.528,9 millones, inferior en USD 56,85 millones (3,59%), a lo registrado un año atrás. Dicho decremento fue causado por el descenso de las Obligaciones con el público en USD 74,28 millones (5,07%), el cual a su vez se sustentó en menores depósitos.

El patrimonio asciende a USD 530,11 millones valor superior en USD 3,62 millones (0,69%), conforme a su estructura el capital social representó el 73,24%.

BanEcuador a junio 2020 en relación con junio 2019, incrementa en el índice de intermediación, cobertura y en el indicador de eficiencia, en contraste con el deterioro en los índices de morosidad, rentabilidad y liquidez.