

Recibido: 2026-01-24

Aceptado: 2026-02-13

Publicado: 2026-03-17

Transformación financiera de BanEcuador: análisis de utilidades históricas en los años (2023-2024)

Financial transformation of BanEcuador: analysis of historical profits in the years (2023-2024)

Autores

Montenegro Quiroz Lilian Emilia¹

Carrera de Administración Pública

<https://orcid.org/0009-0007-7493-2299>

lmontenegroq@uteq.edu.ec

Universidad Técnica Estatal de Quevedo

Los Rios - Ecuador

Zambrano Choez Jenny Benedicta²

Carrera de Administración Pública

<https://orcid.org/0009-0009-8045-0389>

jzambranoc24@uteq.edu.ec

Universidad Técnica Estatal de Quevedo

Los Rios - Ecuador

Zambrano Macias Lenier Geomar³

Carrera de Administración Pública

<https://orcid.org/0009-0002-3336-9990>

lzambranom10@uteq.edu.ec

Universidad Técnica Estatal de Quevedo

Los Rios - Ecuador

Ximena Minshley Guillin Llanos⁴

Carrera de Administración Pública

<https://orcid.org/0000-0002-7317-5990>

xguillin@uteq.edu.ec

Universidad Técnica Estatal de Quevedo

Los Rios - Ecuador

Resumen

Esta investigación realizada se centró en BanEcuador, una institución financiera pública ecuatoriana que tiene como misión impulsar el desarrollo económico y social a través de créditos productivos. El objetivo principal de la investigación fue determinar la rentabilidad y sostenibilidad económica de BanEcuador mediante un estudio financiero. En este estudio se aplicaron tres enfoques: análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, lo que permitió caracterizar la situación económica de la entidad pública y el análisis vertical mostró un incremento significativo en los fondos disponibles, lo que refleja mayor liquidez en el 2024, mientras que la cartera de créditos disminuyó en su peso relativo, mostrando así diversificación de activos, en el análisis horizontal se evidenció un ligero aumento en la morosidad de la cartera, y esto representa un reto en la gestión de créditos. Sin embargo, los indicadores de rentabilidad mostraron una recuperación: el ROA pasó de -1,42% en 2023 a 0,03% en 2024, y el ROE de -6,88% a 0,14%. Esto significa que BanEcuador logró salir de pérdidas y estabilizar su desempeño financiero. De esta investigación se concluye que BanEcuador mantiene una situación estable y que en el año 2024 logró mejorar su liquidez y rentabilidad, aunque todavía enfrenta retos en la gestión de créditos.

Palabras claves: Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Rentabilidad, Banecuator

Abstract

This research focused on BanEcuador, a public Ecuadorian financial institution whose mission is to promote economic and social development through productive credits. The main objective of the research was to determine the profitability and economic sustainability of BanEcuador through a financial study. In this study, three approaches were applied: vertical analysis, horizontal analysis, and financial indicators, which allowed for characterizing the economic situation of the public entity. The vertical analysis showed a significant increase in available funds, reflecting greater liquidity in 2024, while the loan portfolio decreased in its relative weight, thus showing asset diversification. In the horizontal analysis, a slight increase in loan portfolio delinquency was evident, representing a challenge in credit management. However, the profitability indicators showed a recovery: ROA went from -1.42% in 2023 to 0.03% in 2024, and the ROE from -6.88% to 0.14%. This means that BanEcuador managed to move out of losses and stabilize its financial performance. From this research, it is concluded that BanEcuador maintains a stable situation and that in 2024 it managed to improve its liquidity and profitability, although it still faces challenges in credit management.

Keywords: vertical analysis, horizontal analysis, profitability, BanEcuador.

Introducción

Antecedentes

La creación de BanEcuador se realizó un 9 de mayo de 2015, como un banco público, articulado a la institucionalidad y a los objetivos nacionales; con un enfoque inclusivo, créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos y con horarios adecuados a las actividades de los productores, comerciantes y campesinos. Con fecha 13 de mayo de 2015, mediante decreto ejecutivo 677, BanEcuador se incorpora a la vida económica del Ecuador. (*Historia Banecuator*, n.d.)

BanEcuador se constituye con una orientación al desarrollo socioeconómico del país y en el bienestar ciudadano; con servicios inclusivos que generen rentabilidad financiera y social acorde a los retos del país, sobre todo en el cambio de la matriz productiva y la soberanía alimentaria. La construcción de BanEcuador se sustentó en un intenso diálogo interministerial, especialmente con los ministerios coordinador de la política económica, coordinador de la producción, Empleo y Competitividad; y, de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca. Luego se extendió al Ministerio de Inclusión Económica y Social. (*Historia Banecuator*, n.d.)

El 11 de marzo de 2016, se emitió un nuevo decreto ejecutivo, que establece la forma y plazo en que el BNF transferirá los activos, pasivos y patrimonio a BanEcuador. En cumplimiento de ese compromiso, el viernes 6 de mayo de 2016, el BNF hizo una pausa en su atención y realizó los ajustes finales. ¡Así, el 9 de mayo de 2016, BanEcuador, con su enfoque de desarrollo integral, abrió sus puertas al mundo! (*Historia Banecuator*, n.d.)

BanEcuador desde su creación buscó fortalecer la economía de los pequeños y medianos productores, comerciantes, agricultores, mediante créditos adaptados a las condiciones de los sectores productivos. En este estudio se analizaron los estados financieros correspondientes a los años 2023 y 2024, con el objetivo de caracterizar la situación económica de la institución y evaluar la evolución de sus utilidades. El análisis se centró en la aplicación de técnicas financieras como el análisis financiero, análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros.

Análisis financiero

En este estudio se analizaron los estados financieros correspondientes a los años 2023-2024, seleccionando los indicadores oficiales publicados por el BanEcuador. El objetivo

es caracterizar la situación económica de la institución y evaluar la evolución de sus utilidades y rentabilidad. Según Hernández (2005), define el análisis financiero como una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos. (Nava Rosillón, 2009)

Análisis vertical

Según el autor Harold Averkamp menciona que un tipo de análisis vertical es el que incluye estados de resultados y balances generales. Todos los importes del estado de resultados se dividen entre el importe de las ventas netas, de modo que las cifras del estado de resultados se convierten en porcentajes de las ventas netas. Todos los importes del balance general se dividen entre los activos totales, de modo que las cifras del balance general se convierten en porcentajes de los activos totales. (Averkamp, s.f.)

En esta investigación el análisis vertical permite analizar y observar lo de gastos e ingresos con respecto al total de activos. En el mes de diciembre del año 2023, representó la Relación de Gastos de Operación / Total Activo Promedio representaron el 4,67% del activo promedio, mientras que en diciembre del año 2024 aumentaron al 4,88%. De igual manera, la relación Gastos de Personal / Activo Total Promedio pasaron de 2,81% a 3,00%, esto reflejó un incremento en los costos operativos de la institución del BanEcuador.

Análisis horizontal

Según la autora Beatriz Guadalupe Guerra Correa menciona que el análisis horizontal también es conocido como un análisis dinámico, temporal o de tendencia, porque el procedimiento del cálculo es una relación de dos variables (variación relativa del periodo actual, con relación al periodo anterior) para determinar el aumento o disminución de una cuenta; su tendencia del estado financiero al cual corresponda con relación al saldo o monto de dicha cuenta de un periodo contable a otro puede ser durante distintos plazos temporales (anual, semestral, trimestral, mensual, etc.), razón por la que se caracteriza por ser dinámico. (Correa, 2023)

En el análisis horizontal fue de gran ayuda ya que permitió comparar un año con otro. Por ejemplo, en la Morosidad de la Cartera Total (Cartera Improductiva / Cartera Bruta) en

diciembre del año 2023 estaban en 22,54%, y en diciembre del año 2024 pasó al 23,83%, esto quiere decir que aumentó 1,29%. En cambio, en la Relación de los Activos Productivos / Pasivos con Costo, disminuyó ya que en diciembre del 2023 estaba en 113,41%, y en diciembre del 2024 tendió a disminuir al 99,75% y esto refleja que los activos tuvieron una menor capacidad para cubrir los pasivos financieros del BanEcuador.

Indicadores financieros

Tabla 1. Indicadores financieros de BanEcuador (2023–2024).

BanEcuador B.P Resumen de Indicadores Financieros De Diciembre 2023 - Diciembre 2024 En porcentajes		
Nombre del Indicador	dic-23	dic-24
Relacion Activos Improductivos Netos / Total Activos	16,99%	25,30%
Relacion Activos Productivos / Total Activos	83,01%	74,70%
Relacion Activos Productivos / Pasivos con Costo	113,41%	99,75%
Morosidad de la Cartera Total (Cartera Improductiva / Cartera Bruta)	22,54%	23,83%
Cobertura Cartera Total (Provisiones / Cartera Bruta)	23,71%	24,65%
Cobertura Cartera Improductiva (Provisiones / Cartera Improductiva)	105,18%	103,46%
Relación Gastos de Operación / Total Activo Promedio	4,67%	4,88%
Relación Gastos de Personal / Activo Total Promedio	2,81%	3,00%
ROA (Resultados del Ejercicio / Activo)	-1,42%	0,03%
ROE (Resultados del Ejercicio / Patrimonio)	-6,88%	0,14%

Nota. Esta tabla brinda información sobre el resumen de los indicadores financieros del BanEcuador. (BanEcuador, s.f.)

En esta parte de la investigación de los indicadores financieros utilizamos el resumen de indicadores del mes de diciembre del año 2023 y de diciembre del año 2024, la cual fue publicado por el BanEcuador. En la imagen se observa que la Morosidad de la Cartera Total pasó de 22,54% en 2023 subió al 23,83% en 2024 y esto refleja un incremento en el riesgo crediticio. En cambio, el ROA (Resultados del Ejercicio / Activo) en el año 2023 estaba en -1,42% y pasó a mejorar al 0.03% en el año 2024, y el ROE (Resultados del Ejercicio / Patrimonio) en el año 2023 estaba en -6,88% y mejoró al 0,14% en el año 2024. Esto representa una recuperación en la rentabilidad del BanEcuador, ya que estos

resultados demuestran que a pesar de que el banco tuvo una rentabilidad mínima, el banco pudo salir de sus pérdidas y estabilizar su desempeño financiero. (BanEcuador, s.f.)

Material y métodos

La investigación es de un enfoque cuantitativo y descriptivo, debido a que se analizaron únicamente los estados financieros correspondientes a los años 2023 y 2024 del BanEcuador; este enfoque permitió caracterizar la situación financiera del BanEcuador en dicho periodo, ya que lo que se hizo fue recoger y organizar datos financieros y luego mostrar su resultado a lo largo del tiempo; el diseño fue no experimental porque se trabajó con datos ya existentes y se analizó en dos periodos consecutivos.

Para el desarrollo de la investigación se utilizaron como materiales los informes oficiales publicados por el BanEcuador, los estados financieros como el balance general BanEcuador b.p. (en millones de dólares), los estados de pérdida y ganancias banca pública (en millones de dólares), específicamente el “Resumen de los Indicadores Financieros” con fecha de diciembre del 2023 y diciembre del 2024. Estos documentos nos permitieron obtener una información confiable y verificable sobre la situación económica del BanEcuador; por ende, se aplicaron técnicas correspondientes como el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros.

Resultados

Tabla 2. Análisis Vertical

BALANCE GENERAL BANECUADOR B.P. (en millones de dólares)						
CÓDIGO	ACTIVO	31/12/2024	PORCENTUA L	31/12/2023	PORCENTUAL	
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 326,74	17,59%	\$ 166,49	9,84%	
13	INVERSIONES	\$ 368,32	19,83%	\$ 331,82	19,61%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.003,81	54,05%	\$ 1.054,51	62,31%	
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 75,20	4,05%	\$ 66,89	3,95%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 0,01	0,00%	\$ 0,02	0,00%	

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	60,20	3,24%	\$	63,87	3,77%
19	OTROS ACTIVOS	\$	23,03	1,24%	\$	8,82	0,52%
1	TOTAL ACTIVO	\$	1.857,31	100,00%	\$	1.692,42	100,00%
PASIVO							
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	1.398,84	92,98%	\$	1.239,16	92,40%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	1,32	0,09%	\$	2,35	0,18%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$	60,59	4,03%	\$	56,63	4,22%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	28,57	1,90%	\$	30,00	2,24%
29	OTROS PASIVOS	\$	15,20	1,01%	\$	12,95	0,97%
2	TOTAL PASIVOS	\$	1.504,52	100,00%	\$	1.341,09	100,00%
PATRIMONIO							
31	CAPITAL SOCIAL	\$	388,27	110,06%	\$	388,27	110,51%
33	RESERVAS	\$	12,53	3,55%	\$	12,53	3,57%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	2,40	0,68%	\$	2,40	0,68%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	65,96	18,70%	\$	65,01	18,50%
36	RESULTADOS	\$	-116,37	-32,99%	\$	-116,88	-33,27%
3	TOTAL PATRIMONIO	\$	352,79		\$	351,33	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$	1.857,31	100,00%	\$	1.692,42	100,00%

Nota. Esta tabla brinda información sobre el análisis vertical del BanEcuador. (BanEcuador, 2025)

En los activos los fondos disponibles nos indica que en el año 2024 representan un 17,59% del total, equivalente al \$326,74 mientras tanto con un 9,84% en el año 2023 equivalente al \$166,49, notamos un incremento muy significativo, lo que se nota que el banco tiene mayor liquidez inmediata en el 2024, esto quiere decir que más dinero en efectivo o lo que son las cuentas de disponibilidad rápida para cubrir obligaciones a corto plazo.

Cartera de créditos con un 54,05% en el año 2024, equivalente al \$1.003,81 y en el año 2023 nos indicaba el 62,31%, equivalente al \$1.054,51 y notamos una disminución esto significa que el banco redujo ligeramente su nivel de colocación de créditos o diversificar más lo que es el activo.

En las inversiones con un 19,83% en el año 2024, equivalente al \$368,32 y lo que fue en el año 2023 con un 19,61%, equivalente al \$331,82, mostrando una estabilidad nos demuestra que la empresa conserva una política constante de inversión, lo que ayuda a generar rentabilidad sin depender únicamente de la cartera de créditos.

En el pasivo en las obligaciones con el público en el 2024 la empresa tiene un 92,98%, equivalente al \$1.398,84 y lo que se notó en el año 2023 tiene un 92,40% equivalente a \$1.239,16 esto refleja que el banco se financia principalmente con depósitos del público,

este ligero incremento nos muestra una mayor captación de recursos, lo que fortalece su capacidad operativa pero también incrementa su responsabilidad frente a los clientes.

Cuentas por pagar con un 4,03% en el año 2024 y con un 4,22% en lo que fue del año 2023 notamos una ligera disminución lo que se interpreta como un mejor control de obligaciones a corto plazo. Esto contribuye a una gestión financiera más ordenada.

Obligaciones financieras En el año 2024 con un 1,90% equivalente al \$28,57 y tenemos un 2,24% en el 2023, equivalente al \$30,00, esto evidencia una disminución, lo que nos indica que el banco ha reducido su endeudamiento con otras instituciones financieras. Esto es bueno, ya que implica menor dependencia de financiamiento externo.

En el patrimonio por el capital social en el año 2024 representa con un 110,06% que esto es equivalente al \$388,27 y en el año 2023 con un 110,51% que es equivalente al \$388,27 supera el 100% lo que indica que existen resultados negativos que reducen el patrimonio total, pero se mantiene estable y esto indica un respaldo sólido de los accionistas.

Por la parte del Superávit por valuaciones en el 2024 representa un 18,70% que es equivalente al \$65,96 y en el 2023 el 18,50% que es equivalente al \$65,01 esto es relativamente constante ya que esto demuestra una estabilidad en la valoración de activos, el rubro fortalece el patrimonio, esto indica incrementos en el vamos de ciertos bienes.

Por la parte de los resultados en el año 2024 tenemos un - 32,99% que es equivalente al \$-116,37 y en el año 2023 fueron un - 33,27% equivalente al \$-116,88 esto demuestra que continúan siendo negativos lo que afecta directamente al patrimonio, sin embargo, notamos una ligera mejora en el 2024.

Tabla 3. Análisis Horizontal

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
BANCA PÚBLICA					
(en millones de dólares)					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	31/12/2024	31/12/2023	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	140,50	127,32	13,18	0,10
41	INTERESES CAUSADOS	34,81	32,46	2,35	0,07
	MARGEN NETO INTERESES	105,69	94,86	10,83	0,11

52	COMISIONES GANADAS	0,86	0,87	-0,01	-0,01
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,96	3,35	0,61	0,18
42	COMISIONES CAUSADAS	2,41	2,27	0,14	0,06
53	UTILIDADES FINANCIERAS	2,88	1,59	1,29	0,81
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,61	0,13	0,48	3,69
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	110,37	98,27	12,10	0,12
44	PROVISIONES	115,08	139,79	-24,71	-0,18
	MARGEN NETO FINANCIERO	-4,71	-41,52	36,81	-0,89
45	GASTOS DE OPERACIÓN	85,06	84,88	0,18	0,00
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-89,77	126,40	36,63	-0,29
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	30,49	33,27	-2,78	-0,08
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,01	0,01	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	-59,29	-93,14	33,85	-0,36
56	OTROS INGRESOS	70,01	84,41	-14,40	-0,17
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	10,21	17,08	-6,87	-0,40
	GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	0,51	-25,81	26,32	-1,02
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-	-	-	
	GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	0,51	-25,81	26,32	-1,02

(BanEcuador, 2025)

Análisis financiero

1. Ingresos Operacionales

El importe de los intereses y descuentos que recibió la cuenta aumentó de 127,32 millones en 2023 a 140,50 millones en 2024, lo que significa que la cuenta ganó 13,18 millones más de interés y descuentos y aumentó su porcentaje en un 10,4%. La frase significa que más dinero está siendo prestado y prestado por personas y empresas, lo cual podría ser porque están más dispuestos a asumir riesgos o porque están pagando más intereses. La oración significa que la entidad está haciendo bien y tiene mucho dinero para prestar o pedir prestado.

El número de comisiones ganadas por los partidos no cambió mucho, de 0,87 millones a 0,86 millones, con una pequeña caída de 0,01 millones, que es sólo el 1,1%. La estabilidad de los servicios de intermediación y las comisiones por transacciones indica que su actividad y sus honorarios no cambiaron significativamente durante el período, sin ningún crecimiento o contracción en esta esfera.

Ingresos por servicios: Se registró un notable crecimiento de 3,35 millones a 3,96 millones, lo que representa un aumento de 0,61 millones y un incremento porcentual del 18,2%. La frase muestra que los ingresos por proporcionar diferentes tipos de servicios financieros, como mover dinero, mantener seguros los valores, dar consejos y otras cosas que no son préstamos, aumentaron más, lo que significa que más personas querían estos servicios, el banco está haciendo más dinero de diferentes tipos de actividades que de la banca.

1.1 Costo y Gastos Operacionales

El número de personas interesadas en el tema aumentó de 32,46 millones a 34,81 millones, lo que significa que 2,35 millones más de personas se interesaron, lo que representa un 7,2% más que antes. - Los costos de recaudación de fondos aumentaron porque más dinero se recogía de los depósitos o porque las tasas de interés pagadas a los depositantes eran más altas. La entidad obtuvo más intereses que los pagados en intereses. El margen de interés de la entidad mejoró porque ganó más intereses que pagó. El margen de interés de la entidad era mejor que antes porque ganaba más intereses de los que pagaba.

Comisiones Causadas: Se elevaron de 2,27 millones a 2,41 millones, un aumento de 0,14 millones equivalente al 6,2%. La cantidad de dinero que la gente toma prestado puede subir un poco porque las personas que les ayudan a obtener el dinero o recoger el dinero de otros cobran más. La empresa está creciendo porque está haciendo más cosas y no porque esté desperdiciando recursos.

La cantidad de dinero que se gasta en operaciones no ha cambiado mucho, pasando de 84,88 millones de dólares a 85,06 millones de dólares, lo que representa un pequeño aumento de 0,18 millones de dólares, que es inferior al 0,2% del total. La empresa está haciendo un buen trabajo de gestión de su dinero manteniendo bajos sus costos administrativos, especialmente en tiempos de precios altos, porque muestra que puede manejar bien su negocio y no desperdiciar dinero en cosas como personas, servicios y alquiler.

1.1.2 Resultados del Ejercicio

La empresa ganaba más dinero de sus ventas que gastaba en sus costos, que era mucho mejor que antes. La diferencia entre el dinero que ganaba y el que gastaba era un 12,3% mayor que antes. Este crecimiento refleja una mayor eficiencia en la intermediación financiera, donde los ingresos por intereses y servicios crecieron más rápidamente que los costos asociados directos. La entidad hizo su estructura de ingresos más eficiente que sus costos financieros directos.

Margen financiero neto: El dinero de la compañía que quedó después de pagar por todo era todavía negativo, pero mejoró mucho. Pasó de perder 41,52 millones a perder menos de 4,71 millones. El número de personas que mejoraron de la enfermedad aumentó mucho. Subió un 88,7%. El margen financiero neto también incluye intereses, ganancias y pérdidas, comisiones y provisiones. La pérdida es más baja que antes, lo cual es bueno. Pero todavía no es cero, lo que significa que aún hay problemas con cómo gestionamos el crédito o cuán buenos son nuestros préstamos.

Ganancia o pérdida del ejercicio: Este es el resultado más importante del análisis. La empresa ganará más dinero en 2024 que en 2023. El número de personas que mejoraron con COVID-19 en el último mes fue de 26.32 millones. Esto es más del doble que el número de personas que empeoraron, lo cual es igual al número de personas que mejoraron. La ganancia no es muy grande en comparación con cuántas transacciones hace la entidad, pero sigue siendo un gran problema que las pérdidas del pasado se hayan corregido. El pequeño tamaño de los beneficios significa que no son muy estables y necesitan más cuidado y atención para mantenerlos.

1.1.3 Observaciones Adicionales Relevantes

Las reservas se elevaron notablemente de 98,27 millones a 110,37 millones, lo que sugiere que la organización amplió su protección contra riesgos crediticios, probablemente debido a un deterioro en la calidad de la cartera o como una medida preventiva cautelosa.

Las ganancias financieras aumentaron un 81% al pasar de 1,59 millones, probablemente debido a mayores ingresos por inversiones a corto plazo y variaciones cambiarias beneficiosas.

Las pérdidas financieras aumentaron un 369% al crecer de 0,13 millones a 0,61 millones, lo que es alarmante y podría señalar sanciones en inversiones, depreciación de activos o pérdidas por transacciones cambiarias desfavorables. Este campo requiere un análisis exhaustivo.

El margen operacional fue negativo en los dos años, aunque se elevó a 93,14 millones de pérdidas, lo que constituye una recuperación del 36%. Esto sugiere que la entidad todavía no genera ingresos operativos suficientes para cubrir sus costos de operación, dependiendo de otros ingresos no operativos para equilibrar sus resultados.

Conclusión

La investigación realizada sobre BanEcuador durante el periodo 2023-2024 demuestra que la entidad ha experimentado una transformación financiera significativa, pasando de una situación de pérdidas a una de estabilidad operativa, aunque con desafíos estructurales que persisten.

En términos de estructura patrimonial, el análisis vertical revela que BanEcuador mantuvo un capital social sólido de \$388,27 millones, que representa más del 100% del patrimonio total, lo que indica un respaldo institucional fuerte por parte del Estado. Sin embargo, los resultados acumulados negativos (-\$116,37 millones en 2024) evidencian que la entidad arrastra pérdidas históricas que erosionan su patrimonio, aunque se observa una ligera mejora respecto al 2023 (-\$116,88 millones). El superávit por valuaciones se mantuvo estable alrededor del 18,7%, fortaleciendo la estructura de capital y compensando parcialmente los resultados negativos.

Respecto a la gestión de activos, se constató una reconfiguración importante en la composición del portafolio. Los fondos disponibles se duplicaron prácticamente, pasando de \$166,49 millones (9,84%) a \$326,74 millones (17,59%), lo que otorga a la entidad mayor liquidez inmediata para atender obligaciones de corto plazo. Paralelamente, la cartera de créditos disminuyó su peso relativo del 62,31% al 54,05%, lo cual puede interpretarse como una estrategia de diversificación de activos o una contracción en la colocación de créditos productivos, coherente con la misión de desarrollo económico del banco. Las inversiones se mantuvieron estables cerca del 19,8%, demostrando una política constante de una generación de rentabilidad complementaria.

En el ámbito del endeudamiento y pasivos, BanEcuador se consolida como una entidad predominantemente financiada por el ahorro público, con obligaciones con el público que representan el 92,98% del total de pasivos en 2024. Esta dependencia de los depósitos populares incrementa su responsabilidad fiduciaria, pero garantiza una estructura de financiamiento estable. Es positivo destacar la reducción de obligaciones financieras con otras instituciones del sistema, que pasaron de \$30,00 millones a \$28,57 millones, disminuyendo la dependencia de financiamiento externo y fortaleciendo la autonomía financiera.

Revisión Bibliográfica

Averkamp, H. (s.f.). *AccountingCoach.com*. Obtenido de AccountingCoach.com:

<https://www.accountingcoach.com/terms/V/vertical-analysis>

BanEcuador. (30 de 04 de 2025). Obtenido de BanEcuador:

<https://www.banecuador.fin.ec/mdocs-posts/estados-financieros-auditados-2024/>

BanEcuador. (s.f.). *BanEcuador*. Obtenido de BanEcuador:

<https://www.banecuador.fin.ec/transparencia/?mdocs-cat=mdocs-cat-1>

Correa, B. G. (2023). Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. *Instituto mexicano de ejecutivos de finanzas, IMEF*.

Historia Banecuador. (s.f.). Recuperado el 11 de March de 2026, de BanEcuador:

<https://www.banecuador.fin.ec/historia-banecuador/>

Nava Rosillón, M. A. (2009). *Scielo*. Obtenido de Scielo:

https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-

99842009000400009#:~:text=Hern%C3%A1ndez%20(2005)%2C%20define,de

%20objetivos%20preestablecidos.

Contribuciones de los autores:

Montenegro Quiroz Lilian Emilia¹: Conceptualización del estudio, supervisión del proyecto, validación científica y revisión crítica del manuscrito.

Zambrano Choez Jenny Benedicta²: Conceptualización del estudio, supervisión del proyecto, validación científica y revisión crítica del manuscrito.

Zambrano Macias Lenier Geomar³: Diseño metodológico, validación de contenidos, revisión crítica, corrección académica y gestión del proyecto.

Ximena Minshley Guillin Llanos⁴: Investigación, búsqueda y recopilación bibliográfica, análisis de la literatura científica y redacción del borrador original.

Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés