

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN (En USD DOLARES)					
ENTIDAD: FONDOS EN ADMINISTRACIÓN DEL BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL - BIESS					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	31/12/2023 CONSOLIDADO	31/12/2024 CONSOLIDADO	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
73101	FONDOS DISPONIBLES	829.761.215,65	523.123.699,54	-306.637.556,11	-37
7310105	Caja	621.288,18	638.773,86	17.485,68	3
7310110	Banco Central del Ecuador	824.748.134,01	518.122.644,09	-306.625.489,92	-37
7310115	Bancos locales	4.391.793,46	4.262.241,59	-129.551,87	-3
7310120	Bancos del exterior	-	-	0,00	
73102	INVERSIONES DE DEUDA RENTA FIJA SECTOR PRIVADO	491.121.352,22	289.875.124,78	-201.246.227,44	-41
7310205	Títulos emitidos por instituciones financieras	121.100.000,00	-	-121.100.000,00	-100
7310210	Obligaciones emitidas por instituciones financieras	-	0,00	0,00	
7310215	Certificados de depósitos a plazo	126.600.000,00	127.700.000,00	1.100.000,00	1
7310220	Títulos hipotecarios	-	-	0,00	
7310225	Obligaciones emitidas por instituciones no financieras	168.071.328,50	132.716.875,76	-35.354.452,74	-21
7310230	Valores de titularización	32.667.340,56	17.263.620,25	-15.403.720,31	-47
7310235	Pólizas de acumulación	-	-	0,00	
7310240	Pólizas de acumulación de amortización gradual	-	-	0,00	
7310245	Papeles comerciales	42.682.683,16	12.551.559,81	-30.131.123,35	-71
7310250	Reportos	-	-	0,00	
7310260	Otros	-	-	0,00	
7310299	(Provisiones para valuación inversiones capital renta fija sector privado)	-	(356.931,04)	-356.931,04	100
73103	INVERSIONES DE CAPITAL RENTA VARIABLE SECTOR PRIVADO	426.118.539,62	461.400.952,60	35.282.412,98	8
7310305	Acciones	255.612.707,60	277.338.742,25	21.726.034,65	8
7310310	Acciones en sociedades inmobiliarias	-	-	0,00	
7310315	Cuotas en fondos de inversión	-	-	0,00	
7310320	Cuotas de participación en fondos mutuos	-	-	0,00	
7310325	Valores de titularización	-	-	0,00	
7310330	Derechos fiduciarios	373.118.840,48	329.995.418,79	-43.143.421,69	-12
7310399	(Provisiones para valuación inversiones capital renta variable sector privado)	(202.633.508,41)	(145.933.208,44)	56.700.299,97	-28
73104	INVERSIONES DE DEUDA RENTA FIJA SECTOR PÚBLICO	10.311.898.317,23	12.352.848.469,52	2.040.950.152,29	20
7310405	Títulos de deuda emitida por la Corporación Financiera Nacional	-	-	0,00	
7310410	Títulos de deuda emitidos por el Ministerio de Finanzas	10.232.898.317,23	12.352.848.469,52	2.119.950.152,29	21
7310415	Títulos de deuda emitidos Banco Ecuatoriano de la Vivienda	-	-	0,00	
7310420	Títulos de deuda emitidos Banco Central Ecuador	-	-	0,00	
7310425	Títulos de deuda emitidos Banco del Estado	-	-	0,00	
7310430	Títulos de deuda emitidos Banco Nacional de Fomento	-	-	0,00	
7310435	Título de deuda otras entidades	79.000.000,00	-	-79.000.000,00	100
7310440	Títulos de gobierno u organismos sectoriales	-	-	0,00	
73105	INVERSIONES DE CAPITAL RENTA VARIABLE SECTOR PÚBLICO	-	-	0,00	
7310505	Acciones	-	-	0,00	
7310510	Derechos fiduciarios	-	-	0,00	
7310599	(Provisiones para valuación inversiones capital renta variable sector publica)	-	-	0,00	
73106	INVERSIONES PRIVATIVAS	11.205.401.112,05	11.714.656.415,53	509.255.303,48	5
7310605	Préstamos quirografarios por vencer	5.030.030.578,87	5.533.729.190,32	503.698.611,45	10
7310610	Préstamos quirografarios renovados	-	-	0,00	
7310615	Préstamos quirografarios restructurados	-	-	0,00	
7310616	Préstamos quirografarios no devenga interés	-	35.885.843,75	35.885.843,75	100
7310620	Préstamos quirografarios vencidos	9.168.969,49	12.492.595,86	3.323.626,37	36
7310625	Préstamos prendarios por vencer	47.605.374,28	58.145.322,89	10.539.948,61	22
7310630	Préstamos prendarios vencidos	4.197.605,49	3.581.111,44	-616.494,05	-15
7310635	Préstamos hipotecarios por vencer	6.686.320.691,68	5.871.687.621,16	-814.633.070,52	-12
7310640	Préstamos hipotecarios renovados	44.618.348,44	38.207.587,73	-6.410.760,71	-14
7310645	Préstamos hipotecarios restructurados	94.197.830,31	65.253.532,07	-28.944.298,24	-31
7310646	Préstamos hipotecarios no devenga interés	-	734.464.662,62	734.464.662,62	100
7310647	Préstamos hipotecarios no devenga interés por vencer	-	5.509.827,47	5.509.827,47	100
7310648	Préstamos hipotecarios no devenga interés restructurados	-	36.648.619,55	36.648.619,55	100
7310650	Préstamos hipotecarios vencidos	114.513.304,48	93.485.037,07	-21.028.267,41	-18
7310651	Préstamos Hipotecarios	468.516,23	351.626,72	-116.889,51	-25
7310652	Préstamos Hipotecarios	575.773,18	1.774.672,67	1.198.899,49	208
7310655	Inversiones reales en bienes raíces	-	-	0,00	
7310695	(Provisiones genéricas)	-	-	0,00	
7310696	(Provisiones para valuación de préstamos quirografarios)	(71.404.986,19)	(15.237.783,85)	56.167.202,34	-79
7310697	(Provisiones para valuación de préstamos prendarios)	(12.497.514,15)	(1.631.659,81)	10.865.854,34	-87
7310698	(Provisiones para valuación de préstamos hipotecarios)	(694.922.946,74)	(712.220.958,81)	-17.298.012,07	2
7310699	(Provisiones anticíclicas)	(47.470.433,32)	(47.470.433,32)	0,00	0
73107	INVERSIONES SECTOR EXTERNO	-	-	0,00	
7310705	Entidades bancarias internacionales	-	-	0,00	
7310710	Depositos overnight	-	-	0,00	
7310715	Cuotas de participación en fondos mutuos y fondos de inversión	-	-	0,00	
7310720	Contratos de administración delegada	-	-	0,00	
7310725	Inversiones en renta fija	-	-	0,00	
7310730	Inversiones en renta variable	-	-	0,00	
7310790	Otros	-	-	0,00	
73108	CUENTAS POR COBRAR	5.614.862.319,34	5.500.721.709,67	-114.140.609,67	-2
7310805	Intereses por cobrar inversiones no privativas	161.246.526,39	204.083.712,37	42.837.185,98	27
7310810	Intereses por cobrar inversiones privativas	58.243.683,98	51.261.623,42	-6.982.060,56	-12
7310815	Inversiones no privativas vencidas	13.337.358,73	12.115.454,25	-1.221.904,48	-9
7310820	Seguro de desgravamen préstamos hipotecarios	256.330,05	20.975,13	-235.354,92	-92
7310825	Seguro de saldos préstamos quirografario	-	-	0,00	
7310830	Gastos judiciales	126.184,13	173.798,64	47.614,51	38
7310835	Recaudaciones de préstamos pendientes de transferir IESS	2.015.915.369,56	1.704.519.869,32	-311.395.500,24	-15
7310840	Pagos por estructuración de fideicomisos	-	-	0,00	
7310845	Gastos de instrumentación préstamos hipotecarios	11.499.041,57	11.409.363,47	-89.678,10	-1
7310890	Otros	3.505.588.259,78	3.699.992.195,86	194.403.936,08	6
7310899	(Provisión para cuentas por cobrar)	(151.350.434,85)	(182.855.282,79)	-31.504.847,94	21
73109	BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN Y ADJUDICADOS POR PAGO	154.246,96	154.246,96	0,00	0
7310905	Terrenos	-	-	0,00	
7310910	Edificios y otros locales	154.246,96	154.246,96	0,00	0
7310915	Joyas	-	-	0,00	
7310990	Otros	-	-	0,00	
7310999	(Provisión bienes recibidos en dación y adjudicados por pago)	-	-	0,00	
73110	TRANSFERENCIAS INTERNAS PRÉSTAMOS PRENDARIOS	47.475.404,17	48.397.095,86	921.691,69	2
7311005	Transferencias Montes de Piedad	47.475.404,17	48.397.095,86	921.691,69	2
731	TOTAL DEL ACTIVO	28.926.792.507,24	30.891.177.674,46	1.964.385.167,22	7
734	GASTOS	141.838.281,53	207.300.734,95	65.462.453,42	46
	TOTAL DEL ACTIVO Y GASTOS	29.068.630.788,77	31.098.478.409,41	2.029.847.620,64	7
73201	CUENTAS POR PAGAR	26.965.557.448,81	28.628.541.877,14	1.662.984.428,33	6
7320105	Fondos recibidos en administración	24.690.472.225,94	25.889.093.764,23	1.198.621.538,29	5
7320110	Seguro de desgravamen por pagar	167.217.207,14	169.233.739,93	2.016.532,79	1
7320190	Otros	2.107.868.015,73	2.570.214.372,98	462.346.357,25	22
73202	TRANSFERENCIAS INTERNAS PRÉSTAMOS PRENDARIOS	47.475.404,17	48.397.095,86	921.691,69	2
7320205	Transferencias Montes de Piedad	47.475.404,17	48.397.095,86	921.691,69	2
732	TOTAL DEL PASIVO	27.013.032.852,98	28.676.938.973,00	1.663.906.120,02	6
73301	RENDIMIENTOS DEL EJERCICIO PENDIENTES DE TRANSFERIR AL IESS	100.733.330,89	168.002.876,23	67.269.545,34	67
735	TOTAL INGRESOS	1.954.864.604,90	2.253.536.560,18	298.671.955,28	15
	TOTAL PASIVO, RENDIMIENTOS DEL EJERCICIO PENDIENTES DE TRANSFERIR E INGRESOS	29.068.630.788,77	31.098.478.409,41	2.029.847.620,64	7
737	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	28.975.910.733,69	31.751.696.942,39	2.775.786.208,70	10
73701	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	17.465.173.222,39	18.283.762.396,88	818.589.174,49	5
7370105	En garantía	17.397.157.912,97	18.203.264.100,05	806.106.190,08	5
7370110	En custodia	68.075.309,42	80.498.293,83	12.422.984,41	18
73702	TÍTULOS VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	10.952.106.708,94	12.794.191.084,51	1.842.084.375,57	17
7370205	En custodia del Banco Central del Ecuador	10.613.740.411,65	12.521.008.628,40	1.907.268.216,75	18
7370210	En custodia de otras entidades	338.366.297,29	273.182.456,11	-65.183.841,18	-19
73703	INVERSIONES PRIVATIVAS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	131.445.165,02	128.320.579,29	-4.124.585,73	-3
7370315	Hipotecario	131.841.063,67	127.716.477,94	-4.124.585,73	-3
7370316	Renovado	197.101,35	197.101,35	0,00	100
7370325	Inversiones	407.000,00	407.000,00	0,00	0
73704	DE INV. PRIV. PRÉSTAMOS	163.244.607,68	165.878.318,63	2.633.710,95	2
7370405	De Inv. Priv. Préstamos	6.476.878,11	7.953.463,48	1.476.585,37	23
7370410	De Inv. Priv. Préstamos Prendarios	607.954,68	598.984,32	-8.970,36	-1
7370415	De Inv. Priv. Préstamos Hipotecarios	156.159.774,89	157.325.870,83	1.166.095,94	1
73705	ACTIVOS CASTIGADOS	262.941.029,66	379.544.563,08	116.603.533,42	44
7370515	De Inv. Priv. Préstamos Hipotecarios	262.941.029,66	379.544.563,08	116.603.533,42	44
738	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	28.975.910.733,69	31.751.696.942,39	2.775.786.208,70	10

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

1.813.026.323,37 2.046.235.825,23

2214238701
2.214.238.701,46



ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN
(En USD DÓLARES)

ENTIDAD: FONDOS EN ADMINISTRACIÓN DEL BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
73401	GASTOS DE OPERACIÓN
7340105	Comisiones
7340110	Servicios bancarios
7340115	Comisión Bolsa de Valores
7340120	Servicios custodia de valores
7340125	Seguro de fraude
7340130	Seguro de robo
7340135	En valuación de inversiones
7340140	En venta de inversiones
7340145	Por estructuración de fideicomisos
7340150	Provisión para valuación inversiones de capital
7340155	Provisión para valuación inversiones privativas quirografarias
7340160	Provisión para cuentas por cobrar
7340165	Pérdida por castigo de activos
7340170	Provisión para valuación inversiones privativas prendarias
7340175	Provisión para valuación inversiones privativas hipotecarias
7340180	Provisiones genéricas y anticíclicas
7340190	Otros
73402	OTROS GASTOS OPERACIONALES
7340205	Pérdida en venta de bienes recibidos en dación o adjudicados por pago
7340210	Intereses acumulados en ejercicios anteriores
7340290	Otros
734	TOTAL GASTOS
73501	INGRESOS POR INVERSIONES
7350105	De deuda renta fija sector privado
7350110	De capital renta variable sector privado
7350115	De deuda renta fija sector público
7350120	De capital renta variable sector público
7350125	De inversiones privativas préstamos quirografarios
7350130	De inversiones privativas préstamos prendarios
7350135	De inversiones privativas préstamos hipotecarios
7350140	De inversiones privativas en bienes raíces
7350145	Del sector externo
7350150	En valuación de inversiones
7350155	En venta de inversiones
73502	OTROS INGRESOS OPERACIONALES
7350205	Utilidad en venta de bienes recibidos en dación y adjudicados por pago
7350210	Intereses Ejercicios Anteriores
7350290	Otros
73503	OTROS INGRESOS
7350305	De Activos Castigados
7350310	Reverso de Provisiones
735	TOTAL INGRESOS
	PERDIDAS Y GANANCIAS

GERENTE GENERAL



BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN

(En USD DÓLARES)

ENTIDAD: BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	31/12/2023	31/12/2024
11	FONDOS DISPONIBLES	18.493.034,17	20.160.883,12
1101	CAJA	-	-
1102	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	18.493.034,17	20.160.883,12
13	CUENTAS POR COBRAR	450.053,47	576.340,19
1303	POR PAGOS FONDOS PREVISIONALES	8,95	350.266,67
1304	POR CONCEPTO DE ADMINISTRACIÓN POR COBRAR A LOS FCPC	832.996,68	514.467,67
1390	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.265.329,70	1.215.258,79
1399	(PROVISIONES)	(1.648.281,86)	(1.503.652,94)
14	OTROS ACTIVOS	970.283,11	1.491.087,21
1401	ANTICIPOS A TERCEROS	540.280,35	805.425,03
1402	PROVEEDURÍA	138.680,16	141.189,74
1403	ACTIVOS DIFERIDOS	32.608,21	182.086,30
1404	GASTOS DIFERIDOS	258.715,40	362.387,15
1490	OTROS	-	-
1499	(PROVISIONES)	(1,01)	(1,01)
15	PROPIEDADES Y EQUIPOS	17.100.611,61	17.534.120,35
1501	TERRENOS	1.108.597,88	1.108.597,88
1502	EDIFICIOS	30.867.729,52	30.896.415,05
1503	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	-	-
1504	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	3.409.148,33	3.769.450,09
1505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	14.184.310,81	14.811.147,34
1506	UNIDADES DE TRANSPORTE	522.543,77	828.722,81
1590	OTROS	24.195,94	24.195,94
1599	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	(33.015.914,64)	(33.904.408,76)
1	TOTAL DEL ACTIVO	37.013.982,36	39.762.430,87
4	GASTOS	26.200.340,32	28.695.704,03
	TOTAL DEL ACTIVO Y GASTOS	63.214.322,68	68.458.134,90
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL	TOTAL
21	CUENTAS POR PAGAR	7.075.789,83	7.840.639,97
2101	OBLIGACIONES PATRONALES	1.906.880,16	2.153.781,30
2102	RETENCIONES	122.616,74	255.498,17
2103	PROVEEDORES	2.188.679,90	1.064.564,11
2104	A FAVOR DE FONDOS PREVISIONALES	-	1.444.359,49
2190	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.857.613,03	2.922.436,90
2	TOTAL DEL PASIVO	7.075.789,83	7.840.639,97
31	CAPITAL SOCIAL	20.000.000,00	20.000.000,00
3101	CAPITAL PAGADO	20.000.000,00	20.000.000,00
32	RESERVAS	2.714.412,16	2.714.412,16
3201	RESERVA LEGAL	2.714.412,16	2.714.412,16



ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO DE PUBLICACIÓN
(En USD DÓLARES)

ENTIDAD: BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	31/12/2023	31/12/2024
41	PERDIDAS FINANCIERAS	-	-
4101	EN VALUACION DE INVERSIONES	-	-
4102	EN VENTA DE INVERSIONES	-	-
42	GASTOS DE OPERACION	26.040.928,32	28.964.316,73
4201	GASTOS DE PERSONAL	15.730.834,81	17.545.774,43
4202	HONORARIOS POR SERVICIOS	200.480,00	165.600,00
4203	SERVICIOS VARIOS	5.889.475,60	7.346.997,28
4204	OTROS GASTOS	2.993.091,09	2.980.710,11
4205	AMORTIZACIONES	12.969,12	137.241,17
4206	DEPRECIACIONES	1.214.077,70	787.993,74
43	PROVISIONES	159.412,00	1.387,30
4301	Cuentas por cobrar	130.707,50	1.387,30
4302	Otros activos	28.704,50	-
4	TOTAL DE GASTOS	26.200.340,32	28.965.704,03
51	INGRESOS PRESUPUESTARIOS	26.513.934,51	29.952.697,35
5101	PARA GASTOS DE PERSONAL	16.344.891,76	17.141.195,06
5102	PARA HONORARIOS POR SERVICIOS	-	-
5103	PARA SERVICIOS VARIOS	6.302.866,19	9.200.584,79
5104	PARA OTROS GASTOS	1.972.279,31	2.663.581,36
5105	PARA PROPIEDADES Y EQUIPOS	1.893.897,25	940.855,74
5106	POR CONCEPTO DE ADMINISTRACIÓN DE LOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	-	-
5190	PARA OTROS	-	6.480,40
52	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-	-
5201	DEPOSITOS	-	-
5202	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	-	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-
5301	EN VALUACION DE INVERSIONES	-	-
5302	EN VENTA DE INVERSIONES	-	-
5390	OTRAS	-	-
54	OTROS INGRESOS	24.267,44	996.605,05
5401	Multas y descuentos	7.649,58	10.481,55
5402	Ejecución de garantías contractuales	-	-
5403	Arrendamiento de inmuebles	-	-
5404	Utilidad en venta de activos fijos	-	-
5490	Otros	16.617,86	986.123,50
5	TOTAL DE INGRESOS	26.538.201,95	30.949.302,40
5-4	RESULTADOS DEL EJERCICIO	337.861,63	1.983.598,37

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INDICADOR	FÓRMULA	Consolidado	Consolidado	Consolidado
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS				
Morosidad Bruta Total =	$\frac{7310620 + 7310630 + 7310650}{73106 + (7310695 + 7310696 + 7310697 + 7310698 + 7310699)}$	1,23%	1,23%	7,40%
Morosidad Préstamos Hipotecarios =	$\frac{7310650}{7310635 + 7310640 + 7310645 + 7310650}$	1,65%	1,65%	12,74%
Morosidad Préstamos Quirografarios =	$\frac{7310620}{7310605 + 7310610 + 7310615 + 7310620}$	0,18%	0,18%	0,87%
Morosidad Préstamos Prendarios =	$\frac{7310630}{7310625 + 7310630}$	8,10%	8,10%	5,80%
Cobertura Préstamos Hipotecarios =	$\frac{7310698}{7310645 + 7310650}$	332,96%	332,96%	76,14%
Cobertura Préstamos Quirografarios =	$\frac{7310696}{7310615 + 7310620}$	778,77%	778,77%	31,50%
Cobertura Préstamos Prendarios =	$\frac{7310697}{7310630}$	297,73%	297,73%	45,56%
Provisiones / préstamos improductivos =	$\frac{(7310695 + 7310696 + 7310697 + 7310698 + 7310699)}{7310615 + 7310620 + 7310630 + 7310645 + 7310650}$	372,08%	372%	4,44

Nota: Para el caso de las provisiones, se considerarán valores absolutos

INDICADORES DE MANEJO ADMINISTRATIVO		Consolidado	Consolidado	Consolidado
Gastos Operativos / Activo Promedio =	$\frac{((73401 + 73402) * 12 / \text{Número de mes que corresponda})}{\text{Promedio 731}}$	0,51%	0,51%	0,71%
Grado de absorción = Gastos operacionales / margen financiero	$\frac{73401 - (7340150 + 7340155 + 7340160 + 7340175 + 7340180)}{73501}$	3,91%	3,91%	2,55%

Nota: Para calcular los promedios del elemento 731 "Activo", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

INDICADORES DE RENTABILIDAD		Consolidado	Consolidado	Consolidado
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$\frac{((735 - 734) * 12 / \text{el número de mes que corresponda})}{731}$	6,27%	6,27%	6,62%
ROA _{dic} = Rendimientos por transferir al IESS / Total de activos	$\frac{73301}{731}$	6,62%	6,62%	7,17%

INDICADORES DE LIQUIDEZ		Consolidado	Consolidado	Consolidado
Fondos líquidos / Exigibilidades corto plazo	$\frac{73101 + 73102 + 73104}{73201}$	43,14%	43,14%	45,99%
Fondos líquidos / Créditos otorgados no desembolsados	$\frac{73101 + 73102 + 73104}{\text{Créditos aprobados no desembolsados totales}}$	N/A	N/A	N/A
Fondos líquidos / Total activo promedio	$\frac{73101 + 73102 + 73104}{731 \text{ promedio}}$	41,58%	41,58%	44,78%

Nota: Para calcular los promedios del elemento 731 "Activo", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

INDICADORES DE PARTICIPACIÓN		Consolidado	Consolidado	Consolidado
Inversiones Privativas / Total Activos =	$\frac{73106}{731}$	38,74%	38,74%	37,92%
Inversiones No Privativas/Total Activos =	$\frac{73102 + 73103 + 73104 + 73105}{731}$	38,82%	38,82%	42,42%

INDICADORES BIESS		Operativo	Operativo	Operativo
INDICADOR	FÓRMULA			
Gastos de personal / Total de activos administrados	$\frac{4201}{731 \text{ (Consolidado de los fondos)}}$	0,05%	0,05%	0,06%
Gastos de operación/ Total de activos administrados	$\frac{42}{731 \text{ (Consolidado de los fondos)}}$	0,09%	0,09%	0,09%
Total gastos/ Total de activos administrados	$\frac{4}{731 \text{ (Consolidado de los fondos)}}$	0,09%	0,09%	0,09%
Fondos disponibles/ Obligaciones corto plazo	$\frac{11}{2101 + 2102 + 2103}$	438,41%	438,41%	580,36%
ROA = Ingresos - Gastos / Total de activos	$\frac{5 - 4}{1}$	0,91%	0,91%	4,99%
ROA _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total de activos	$\frac{3303}{1}$	0,91%	0,91%	4,99%
ROE = Ingresos - Gastos / Total patrimonio promedio	$\frac{5 - 4}{3}$	1,12%	1,12%	6,59%
ROE _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total patrimonio promedio	$\frac{3303}{3}$	1,12%	1,12%	6,59%
ROE = Ingresos - Gastos / Total patrimonio	$\frac{5 - 4}{3}$	1,13%	1,13%	6,21%
ROE _{dic} = Excedentes del ejercicio / Total patrimonio	$\frac{3303}{3}$	1,13%	1,13%	6,21%

Nota: Para calcular los promedios del elemento 3 "Patrimonio", se deberá considerar la serie con datos al 31 de diciembre del año inmediato anterior, hasta el mes de diciembre, inclusive.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL