

Portafolio de Inversiones en Valores
31 de diciembre de 1995

Nombre del Emisor y Tipo de Inversión		Tasa de		En unidades de U. S. dólares		En Miles de Sués	
Días	Fecha de	Rendimiento	Valor en	Libros	Valor	Valor en	Libros
Plazo	Vencimiento	Nominal	Valor	Nominal	Valor	Valor	Nominal

Resumen por tipo de inversión:
Valores denominados en U. S. dólares:

Carta de Garantía:

Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S. A.

Letras:

Banco del Azuay S. A.
BANUNION Sociedad Financiera S. A.
BANUNION Sociedad Financiera S. A.
BANUNION Sociedad Financiera S. A.
BANUNION Sociedad Financiera S. A.
Consucredito Sociedad Financiera S. A.

Banco Continental S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco Financorp S. A.
Banco del Agro S. A. Finagro
Banco del Agro S. A. Finagro
Banco del Agro S. A. Finagro
Banco del Agro S. A. Finagro
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera
Banco de Préstamos S. A.
Banco de Préstamos S. A.
Banco de Préstamos S. A.
Banco de Préstamos S. A.
Banco de Préstamos S. A.

49	18/01/96	17,00%	48.843	50.000	143.354	146.750	146.750
87	15/01/96	17,00%	47.946	50.000	140.721	146.750	146.750
86	14/02/96	17,50%	114.983	120.000	337.476	352.200	352.200
82	12/02/96	17,00%	84.929	88.350	249.266	259.307	259.307
82	20/02/96	17,00%	121.318	126.205	356.069	370.412	370.412
61	15/01/96	18,00%	19.390	20.000	56.910	58.700	58.700
73	05/01/96	16,75%	5.951	6.160	17.466	18.080	18.080
120	12/01/96	16,50%	47.250	50.000	138.679	146.750	146.750
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
86	24/01/96	17,00%	23.985	25.000	70.395	73.375	73.375
76	25/01/96	17,00%	48.206	50.000	141.483	146.750	146.750
76	25/01/96	17,00%	48.206	50.000	141.483	146.750	146.750
65	24/01/96	16,75%	145.464	150.000	426.935	440.250	440.250
75	13/02/96	17,00%	48.229	50.000	141.553	146.750	146.750
56	15/02/96	17,00%	48.678	50.000	142.869	146.750	146.750
20	15/01/96	17,00%	99.056	100.000	290.728	293.500	293.500
17	12/01/96	17,00%	49.599	50.000	145.572	146.750	146.750
180	08/01/96	16,40%	36.720	40.000	107.773	117.400	117.400
178	08/01/96	16,25%	29.429	32.000	86.374	93.920	93.920
178	08/01/96	16,25%	45.983	50.000	134.959	146.750	146.750
178	08/01/96	16,25%	45.983	50.000	134.959	146.750	146.750
91	29/01/96	17,75%	47.757	50.000	140.166	146.750	146.750
91	29/01/96	17,75%	47.757	50.000	140.166	146.750	146.750
91	29/01/96	17,75%	47.757	50.000	140.166	146.750	146.750
91	29/01/96	17,75%	47.757	50.000	140.166	146.750	146.750
91	29/01/96	17,75%	47.757	50.000	140.166	146.750	146.750
57	26/01/96	17,00%	48.654	50.000	142.800	146.750	146.750
57	26/01/96	17,00%	48.654	50.000	142.800	146.750	146.750
91	29/01/96	17,00%	50.630	52.903	148.598	155.270	155.270
91	29/01/96	17,00%	50.630	52.903	148.598	155.270	155.270
87	25/01/96	17,00%	51.175	53.367	150.197	156.632	156.632
75	05/02/96	16,80%	50.980	52.829	149.626	155.053	155.053
Pasas			1.774.484	1.847.620	5.208.090	5.422.764	5.422.764
			2.089.519	2.177.620	6.132.716	6.391.314	6.391.314

31 de diciembre de 1995

a Coto Pazo "MEGA"

Nombre del Emisor y Tipo de Inversión

Valores denominados en U. S. dólares:

[illegible]

BANUNION Sociedad Financiera S. A.

[illegible]

BANUNION Administradora de Fondos S. A.
Fondo de Inversión Administrado de Renta Fija
a Corto Plazo "MEGA"

Portafolio de Inversiones en Valores

31 de diciembre de 1995

Nombre del Emisor y Tipo de Inversión		Tasa de		En unidades de U. S. dólares		En Miles de Sucres	
Días	Fecha de	Rendimiento	Plazo	Valor en	Libros	Valor en	Libros
				Valor	Nominal	Valor	Nominal

Resumen por tipo de inversión:
Valores denominados en U. S. dólares:

Vienen 3.454.357 3.591.689 10.138.510 10.541.604

Celi Seguros Cia. Ltda.	266	30/04/96	19,00%	1.519	1.767	4.458	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	327	30/06/96	19,00%	1.462	1.767	4.291	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	357	30/07/96	19,00%	1.434	1.767	4.209	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	388	30/08/96	19,00%	1.405	1.767	4.124	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	419	30/09/96	19,00%	1.376	1.767	4.039	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	480	30/11/96	19,00%	1.319	1.767	3.872	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	449	30/10/96	19,00%	1.348	1.767	3.957	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	510	30/12/96	19,00%	1.291	1.767	3.790	5.186
Celi Seguros Cia. Ltda.	541	30/01/96	19,00%	1.262	1.767	3.705	5.186
Confianza Compañía Financiera S. A.	90	08/02/96	18,14%	150.000	157.125	440.250	461.162
Grupo Financiero Conticorp S. A.	90	10/01/96	18,00%	500.000	523.563	1.467.500	1.536.656
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañía Financiera	180	08/05/96	18,00%	94.000	103.297	275.891	303.177
Itabaca S. A.	77	02/02/96	19,18%	20.193	21.057	59.266	61.801
Mitapron S. A.	101	05/01/96	17,00%	24.446	25.670	71.749	75.342
Mitapron S. A.	81	06/02/96	19,14%	26.899	28.109	78.947	82.500
Mitapron S. A.	74	12/02/96	19,21%	5.088	5.297	14.933	15.547
Mitapron S. A.	74	12/02/96	19,21%	19.707	20.517	57.840	60.218
Mitapron S. A.	82	20/02/96	19,13%	9.869	10.319	28.965	30.285
Mitapron S. A.	61	15/01/96	18,00%	19.390	20.000	56.910	58.700

Otras - BANUNION Sociedad Financiera S. A.
Cuenta Max

10,00%

429.302	429.302	429.302	429.302	1.260.001	1.260.001	1.260.001	1.260.001
4.765.667	4.951.848	13.987.207	14.533.667				

Total valores denominados en U. S. dólares

Valores denominados en sucres:

BANUNION Sociedad Financiera S. A. -
Certificado de inversión

4 02/01/96 86,12%

99.211	14.086.418	100.170	14.633.837
--------	------------	---------	------------

BANUNION Administradora de Fondos S. A.
Fondo de Inversión Administrado de Renta Fija
a Corto Plazo "MEGA"

Portafolio de Inversiones en Valores

31 de diciembre de 1995

En unidades de U. S. dólares		En Miles de Suces	
Valor en	Libros	Valor en	Libros
Nominal	Nominal	Valor	Nominal
48.843	50.000	143.354	146.750
851.819	871.323	2.500.090	2.557.333
100.131	104.849	293.884	307.731
21.760	26.578	63.865	78.006
150.000	157.125	440.250	461.162
19.390	20.000	56.910	58.700
500.000	523.563	1.467.500	1.536.656
5.951	6.160	17.466	18.080
158.114	172.000	464.065	504.820
630.629	650.000	1.850.883	1.907.750
315.035	330.000	924.626	968.550
382.336	403.297	1.122.153	1.183.677
20.193	21.057	59.266	61.801
86.009	89.912	252.434	263.892
459.341	475.436	1.348.160	1.395.401
249.100	257.210	731.110	754.911
767.016	793.338	2.251.191	2.328.447
4.765.667	4.951.848	14.086.418	14.633.837

Resumen por emisor:	
Banco del Azuay S. A.	
BANUNION Sociedad Financiera S. A.	
BANUNION Sociedad Financiera S. A.	
BANUNION International Investments Ltd.	
Celi Seguros Cia. Ltda.	
Confianza Compañia Financiera S. A.	
Consulcredito Sociedad Financiera S. A.	
Grupo Financiera Conticorp S. A.	
Banco Continental S. A.	
Banco del Agro S. A. Finagro	
Banco Financorp S. A.	
Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S. A.	
Inversionistas Nacionales Consejeros Asociados Inca S. A. Compañia Financiera	
Itabaca S. A.	
Mitapron S. A.	
Banco de Préstamos S. A.	
SolInversiones Sociedad Financiera S. A.	
Banco del Tungurahua S. A.	

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.