



Informe del Sistema Bancario y Financieras Diciembre 2022

Enero de 2023



ÍNDICE

Resumen Ejecutivo	1
1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras.....	2
1.1 Efectivo	3
1.2 Inversiones.....	3
1.3 Cartera de crédito	3
1.4 Pasivos	4
1.5 Obligaciones con el público.....	5
1.6 Otras obligaciones con el público	6
1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales	6
1.8 Pasivos por operaciones de reportos	6
1.9 Patrimonio.....	6
1.10 Estado de resultado.....	7
2. Indicadores de desempeño del SBF	8
2.1 Liquidez y rentabilidad	8
2.2 Solvencia y calidad de la cartera	8
Anexos	10

Resumen Ejecutivo

Al cierre de 2022, el sistema financiero nicaragüense continuó mostrando una posición sólida y de resiliencia, con niveles de capital y liquidez superiores a los mínimos regulatorios. En este año, destacó la consolidación de la recuperación crediticia, reflejada en aumentos de la cartera en la mayoría de las actividades económicas, apalancados principalmente por los mayores depósitos del público. En general, la mayor entrega de crédito se vio acompañada de reducciones en la cartera en mora y en riesgo, lo que permitió una mejora en la rentabilidad.

El análisis de las fuentes y usos de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) en el acumulado a diciembre de 2022, señala que la principal fuente correspondió al incremento de las obligaciones con el público por 21,708.1 millones de córdobas y en menor medida al incremento del patrimonio por 3,070.3 millones de córdobas. Estos recursos fueron dirigidos principalmente hacia mayores entregas de crédito por 20,157.8 millones de córdobas y a la reducción de las obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos por 3,832.9 millones de córdobas.

En este sentido, los activos totales del SBF registraron al cierre de diciembre un incremento de 8.4 por ciento en términos interanuales, para un saldo de 284,178.2 millones de córdobas. De igual forma, los pasivos mostraron un aumento de 8.8 por ciento, alcanzando con un saldo de 234,828.3 millones de córdobas, mientras que, el patrimonio se ubicó en 49,349.9 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento de 6.6 por ciento.

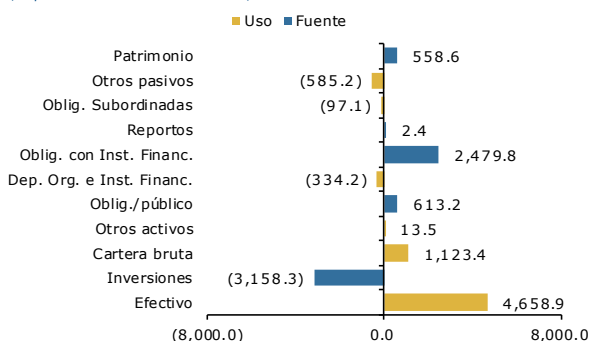
En línea con el mayor dinamismo observado en el proceso de intermediación financiera, los depósitos del público registraron un crecimiento de 12.9 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$189,318.5 millones); mientras, la cartera de crédito se incrementó en 15.3 por ciento (saldo de C\$152,122.5 millones). Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad, así, la cartera vigente representó el 91.8 por ciento de la cartera bruta (87.2% en diciembre 2021), mientras el ratio de cartera en mora a cartera bruta fue de 1.5 por ciento (2.4% en diciembre de 2021).

Finalmente, la cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 37.2 por ciento, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de las necesarias para cubrir la totalidad de la cartera vencida, y la adecuación de capital finalizó en 19.6 por ciento.

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF del mes de Diciembre 2022

(flujo en millones de córdobas)

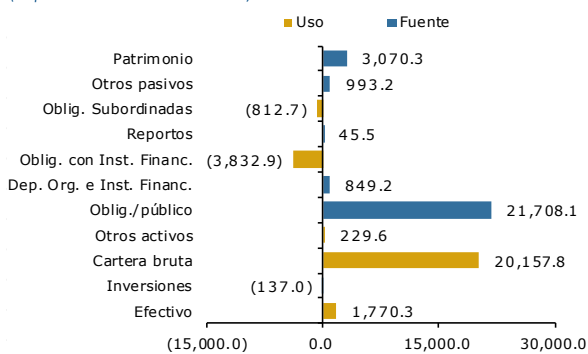


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Fuentes y usos del SBF acumulado en el año

(flujo en millones de córdobas)

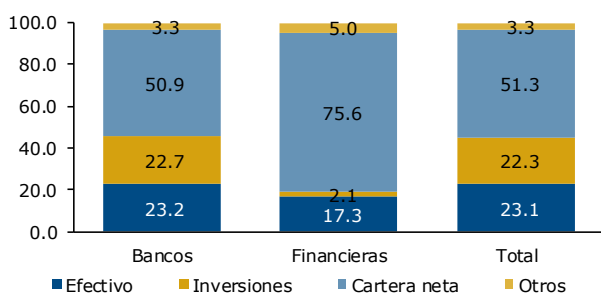


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

En 2022, el desempeño del SBF estuvo caracterizado por el dinamismo en la captación de depósitos del público y el retorno de la senda de crecimiento del crédito a los sectores productivos. Así mismo, se registraron mejoras en los indicadores de calidad de la cartera de crédito y rentabilidad.

Particularmente en diciembre de 2022, las principales fuentes de recursos del sistema bancario y financieras fueron la reducción de las inversiones por 3,158.3 millones de córdobas y el incremento de las obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos por 2,479.8 millones de córdobas. Estos recursos fueron dirigidos principalmente al aumento del efectivo por 4,658.9 millones de córdobas y de la cartera de créditos por 1,123.4 millones de córdobas.

El buen desempeño del SBF se reflejó en las principales cuentas de balance. Así, en diciembre los activos totales registraron un saldo de 284,178.2 millones de córdobas, para un incremento interanual de 8.4 por ciento, mientras los pasivos finalizaron el año con un saldo de 234,828.3 millones de córdobas y un incremento interanual de 8.8 por ciento.

Tabla 1

Activos del SBF
(millones de córdobas)

	dic-21	nov-22	dic-22
Efectivo	63,778.1	60,889.5	65,548.4
Inversiones	63,462.9	66,484.2	63,325.9
Cartera de Créditos, Neta	125,855.0	144,807.5	145,841.1
Otros	9,061.5	9,359.6	9,462.9
Total	262,157.5	281,540.7	284,178.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

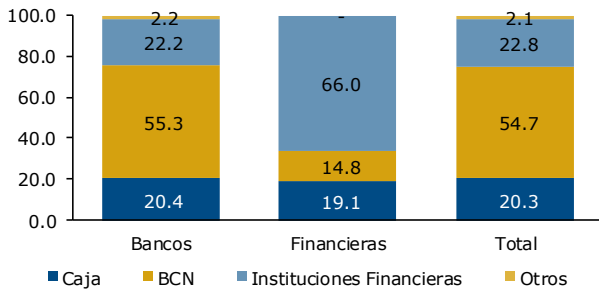
La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos (51.3%)², seguido por el efectivo (23.1%), las inversiones (22.3%) y los otros activos (3.3%).

¹ A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

² La cartera bruta representa el 53.5% de los activos.

Gráfico 4

Componentes del efectivo
(porcentaje)



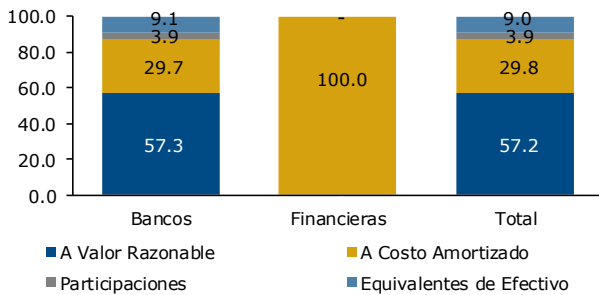
Fuente: SIBOIF y BCN.

1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF finalizó diciembre con un saldo de 65,548.4 millones de córdobas (C\$60,889.5 millones a noviembre), equivalente a un incremento interanual de 2.8 por ciento. Del total de efectivo por componente, el 54.7 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 22.8 por ciento en instituciones financieras, 20.3 por ciento en caja y 2.1 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 5

Componentes de las inversiones
(porcentaje)



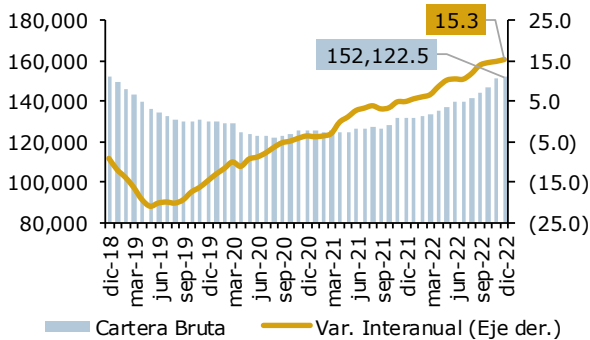
Fuente: SIBOIF y BCN.

1.2 Inversiones⁴

Por su parte, el saldo de las inversiones ascendió a 63,325.9 millones de córdobas (C\$66,484.2 millones en noviembre), para una disminución interanual de 0.2 por ciento. El 57.2 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 29.8 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 9.0 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.9 por ciento a participaciones.

Gráfico 6

Cartera de créditos bruta
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó diciembre con un saldo de 152,122.5 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 15.3 por ciento (4.9% a diciembre 2021). Con relación a noviembre de 2022, la cartera registró un aumento de 1,123.4 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,474.8 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,756.3 millones de córdobas (C\$7,603.2 millones a noviembre). De esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 145,841.1 millones de córdobas.

³ A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, siendo afectada la línea de equivalente de efectivo.

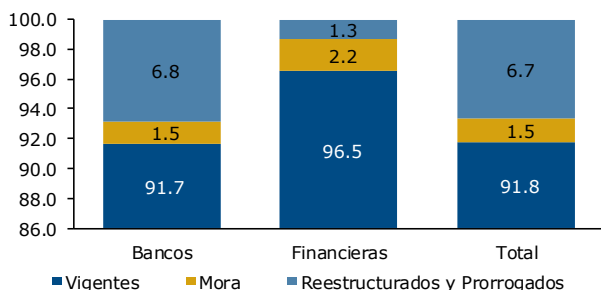
⁴ A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 7

Estado de la cartera de créditos por institución

(porcentaje)

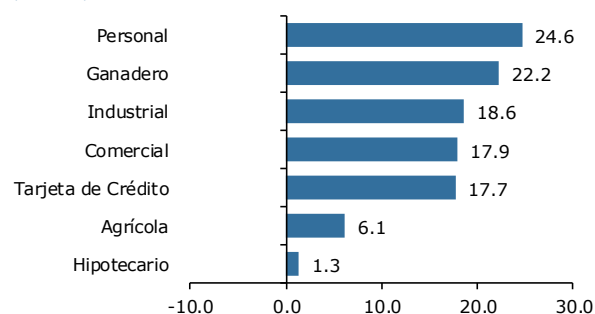


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector

(porcentaje)

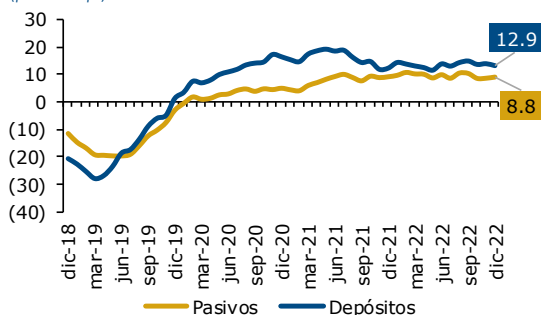


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 9

Variación interanual de los pasivos

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En diciembre continuó la mejora en la calidad del crédito. Así, la cartera vigente representó el 91.8 por ciento de la cartera bruta (91.5% en noviembre), mientras la cartera en riesgo⁶ se ubicó en 8.2 por ciento (8.5% en noviembre). Por su parte, las provisiones cubrieron el 331.6 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 62.2 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

Cartera de Créditos Bruta
(millones de córdobas)

	dic-21	nov-22	dic-22
Vigentes	115,097.6	138,138.5	139,645.5
Prorrogados	29.1	105.4	100.6
Reestructurados	13,607.2	10,230.9	10,037.1
Vencidos	1,463.8	1,236.8	1,019.4
Cobro Judicial	1,767.0	1,287.5	1,319.9
Total	131,964.7	150,999.1	152,122.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por actividades económica, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera personal (24.6%), ganadero (22.2%), crédito industrial (18.6%) y comercial (17.9%). Por su parte, hay que destacar que los créditos hipotecarios han mantenido su tendencia hacia la recuperación, registrando por quinto mes consecutivo tasas positivas de crecimiento en términos interanuales (1.3% a diciembre).

Tabla 3

Cartera de crédito por sector
(millones de córdobas)

Concepto	dic-21	nov-22	dic-22
Comercial	50,296.9	58,540.1	59,302.8
Personal	20,143.2	24,656.7	25,103.7
Hipotecario	19,789.5	20,021.0	20,049.9
Industrial	15,363.3	18,515.0	18,217.5
Agrícola	14,491.4	14,908.0	15,376.1
Tarjeta de Crédito	9,879.6	11,924.3	11,626.9
Ganadero	2,000.8	2,434.1	2,445.5
Total	131,964.7	150,999.1	152,122.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Los pasivos del SBF registraron un saldo de 234,828.3 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 8.8 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el

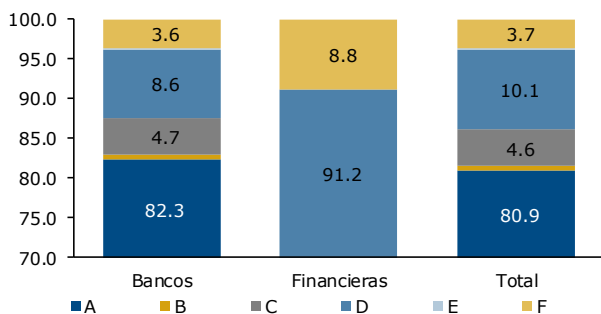
⁶ Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

⁷ Cartera en mora corresponde solamente a créditos vencidos y en cobro judicial.

Gráfico 10

Componentes del pasivo

(porcentaje)



A: Obligaciones con el Público
 B: Otras Obligaciones Diversas con el Público
 C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales
 D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos
 E: Pasivos por Operaciones de Reporto
 F: Otros
 Fuente: SIBOIF y BCN.

público (80.9%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (14.7%).

Tabla 4
Pasivos del SBF
 (millones de córdobas)

Concepto	dic-21	nov-22	dic-22
A	168,254.0	189,349.0	189,962.2
B	1,001.5	1,770.5	1,361.4
C	9,952.3	11,135.7	10,801.5
D	27,496.1	21,183.4	23,663.2
E	321.4	364.5	366.9
Otros	8,852.5	8,946.4	8,673.2
Pasivo	215,877.9	232,749.4	234,828.3

A: Obligaciones con el Público
 B: Otras Obligaciones Diversas con el Público
 C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales
 D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos
 E: Pasivos por Operaciones de Reporto
 Fuente: BCN y SIBOIF.

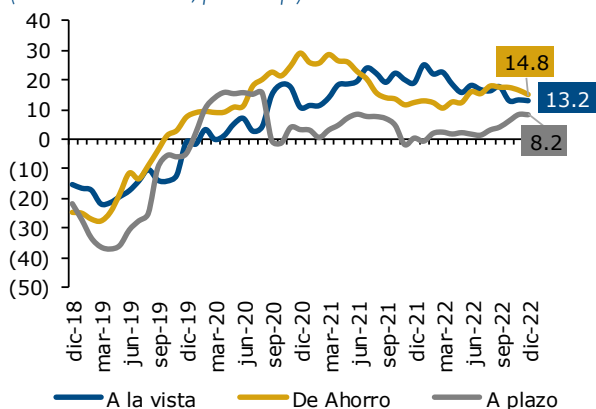
1.5 Obligaciones con el público

El saldo de obligaciones con el público ascendió a 189,962.2 millones de córdobas, para un aumento interanual de 12.9 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 70.9 por ciento, mientras el 28.8 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Gráfico 11

Depósitos por plazo

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 5
Obligaciones con el público
 (millones de córdobas)

	nov-22	dic-22	nov-22	dic-22
	participación (%)			
Obligaciones con el Público	189,349.0	189,962.2	100.0	100.0
Moneda Nacional	54,749.3	54,720.4	28.9	28.8
Dep. a la Vista	33,307.6	32,384.9	17.6	17.0
Dep. de Ahorro	19,677.3	20,608.8	10.4	10.8
Dep. a Plazo	1,764.3	1,726.7	0.9	0.9
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	133,968.8	134,598.1	70.8	70.9
Dep. a la Vista	38,858.8	37,403.5	20.5	19.7
Dep. de Ahorro	62,156.3	64,211.9	32.8	33.8
Dep. a Plazo	32,953.7	32,982.8	17.4	17.4
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	630.9	643.7	0.3	0.3

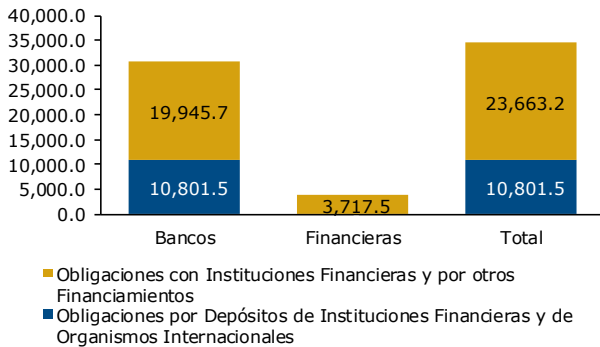
Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 189,318.5 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 12.9 por ciento (13.6% en noviembre de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 600.4 millones de córdobas, resultado del incremento de los depósitos en ME por 629.3 millones de córdobas y la reducción de los depósitos en MN por 28.9 millones de córdobas.

Gráfico 12

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En términos de estructura por plazo, con relación al mes anterior se observó un aumento en los depósitos de ahorro y una reducción en los depósitos a la vista. Así, el 44.8 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro (43.4% en noviembre), el 36.9 por ciento en a la vista (38.2% en noviembre) y 18.3 por ciento a plazo (18.4% en noviembre).

1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de diciembre las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,361.4 millones de córdobas (C\$1,001.5 millones en diciembre de 2021).

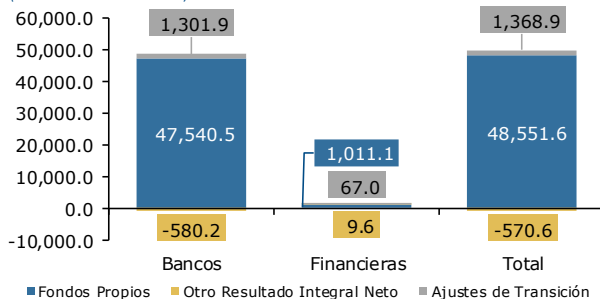
1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 23,663.2 millones de córdobas (C\$27,496.1 millones en diciembre 2021); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,801.5 millones de córdobas (C\$9,952.3 millones en diciembre 2021).

Gráfico 13

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN para el manejo de liquidez. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de diciembre ascendió a 366.9 millones de córdobas (C\$321.4 millones en diciembre 2021).

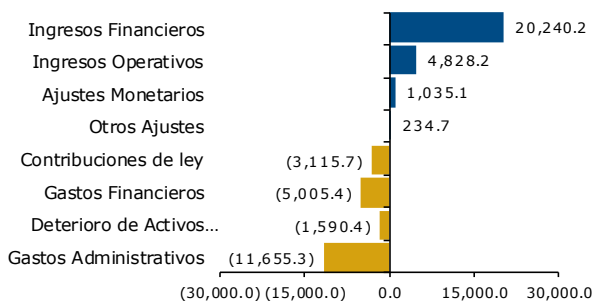
1.9 Patrimonio

El patrimonio finalizó diciembre con un saldo de 49,349.9 millones de córdobas, para un crecimiento de 6.6 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 98.4 por ciento del total (C\$48,551.6) y en menor medida el otro resultado integral neto (-C\$570.6 millones) y los ajustes de transición se mantuvieron en 1,368.9 millones de córdobas.

Gráfico 14

Estado de resultado

(millones de córdobas)

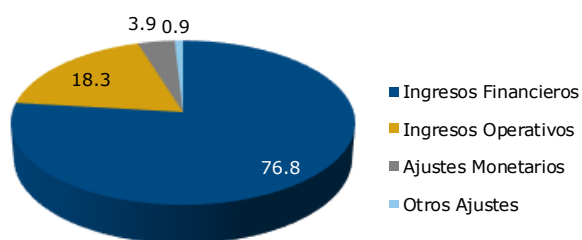


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

Composición de los ingresos totales

(porcentaje)

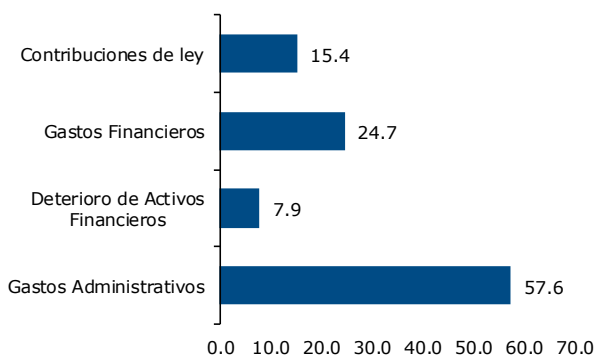


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.10 Estado de resultado

La reactivación del crédito ha impulsado el incremento de la utilidad del SBF. El resultado acumulado después de impuesto a diciembre ascendió a 4,917.5 millones de córdobas (C\$4,144.1 millones en diciembre 2021).

Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$ 20,240.2 millones) y en menor medida por los ingresos operativos (C\$4,828.2 millones) y ajustes monetarios (C\$1,035.1 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$11,655.3 millones), gastos financieros (C\$5,005.4 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$3,115.7 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$1,590.4 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de 178.2 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por 56.5 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 82.3 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito, así mismo, el rendimiento de las inversiones se mantuvo igual que el mes anterior.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.2 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.5 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 57.6 por ciento y 24.7 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros (porcentaje)

Concepto	dic-21	nov-22	dic-22
Margen Financiero, bruto	73.4	75.3	75.4
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	63.6	67.9	67.5
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	91.0	92.6	92.5
Resultado después de Diferencial Cambiario	95.7	97.6	97.5
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	35.8	40.2	40.0
Resultado del ejercicio	22.5	24.5	24.6

Fuente: SIBOIF y BCN.

2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo representó el 37.2 por ciento de los depósitos del público y el 25.2 por ciento del total de activos.

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

Concepto	dic-21	nov-22	dic-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	44.8	36.7	37.2
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	29.2	25.1	25.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere al encaje legal, (medición catorcenal) en el mes de diciembre este registró un sobrecumplimiento, tanto en córdobas como en dólares. Así, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 19.2 por ciento en moneda nacional y 16.1 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 4.2 y 1.1 puntos porcentuales por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en ambas monedas).

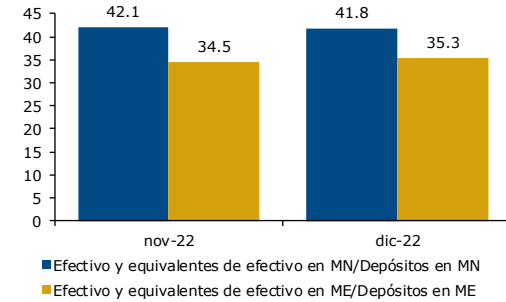
En cuanto a la rentabilidad, esta continuó mostrando mejoras. Así, el Sistema Bancario finalizó diciembre con un ROE de 10.5 por ciento (9.2% en diciembre 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.6% en diciembre 2021).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

La adecuación de capital del SFN al cierre del mes de diciembre fue 19.6 por ciento (21.1% en diciembre 2021), superior a la requerida por ley (10%). Con relación a los indicadores de solvencia, el ratio de la cartera en mora sobre cartera bruta fue de 1.5 por ciento (2.4% en diciembre 2021) y el ratio de cartera em riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 8.2 por ciento (12.8% en diciembre 2021).

Gráfico 17

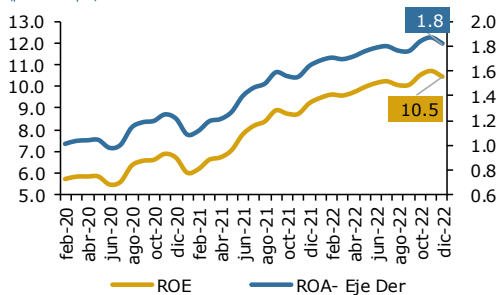
Liquidez por moneda del SBN (porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18

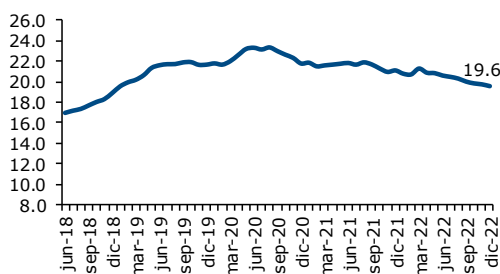
Rentabilidad (porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19

Adecuación de capital (porcentaje)

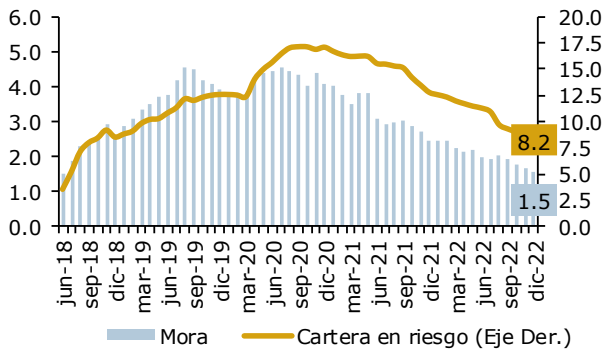


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 20

Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 8

Indicadores de Solvencia del SBF

(porcentaje)

Concepto	dic-21	nov-22	dic-22
Adecuación de capital	21.1	19.7	19.6
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	2.4	1.7	1.5
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	12.8	8.5	8.2
Provisiones / Cartera en mora	230.2	301.2	331.6
Provisiones / Cartera en riesgo	44.1	59.1	62.2

1/: Cartera en mora corresponde a créditos vencidos y en cobro judicial

2/: Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

Fuente: SIBOIF y BCN.

Anexos

Balance de Situación del Sistema Bancario y Financieras*(en millones de córdobas)*

Concepto	2021				2022			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Total de Activos	245,255.3	249,735.4	253,452.7	262,157.5	267,971.5	272,192.1	276,864.5	284,178.2
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	56,923.2	59,032.5	65,548.4
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	72,454.6	70,720.8	63,325.9
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	139,679.1	144,285.2	152,122.5
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,135.2	2,826.0	3,181.4
Total de Pasivos	201,815.6	205,343.9	207,942.4	215,877.9	221,802.0	225,095.4	228,894.6	234,828.3
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	179,619.0	183,760.8	189,962.2
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	2,055.2	1,904.5	1,361.4
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	9,127.8	9,238.9	10,401.0	9,952.3	10,317.5	10,299.7	10,860.1	10,801.5
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	27,134.5	26,453.3	25,958.6	27,496.1	24,729.1	24,006.5	23,250.7	23,663.2
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	517.8	366.9
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	8,784.2	8,600.6	8,673.2
Total de Patrimonio	43,439.7	44,391.6	45,510.3	46,279.6	46,169.4	47,096.7	47,970.0	49,349.9
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	46,121.1	47,248.4	48,551.6
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5	- 647.5	- 570.6
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,371.3	1,369.0	1,369.0	1,368.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras*(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)*

Concepto	2021				2022			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	II Trim	IV Trim
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	9,533.1	14,735.8	20,240.2
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	2,421.7	3,683.8	5,005.4
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	16.2	21.6
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	7,120.4	11,068.2	15,256.5
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	404.3	942.9	1,590.4
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,740.6	5,476.1	8,726.9	11,607.9	3,240.9	6,716.2	10,125.2	13,666.0
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	2,296.9	3,493.4	4,828.2
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	9,013.0	13,618.6	18,494.3
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	74.3	234.7
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	4,032.3	7,855.2	12,119.4	16,598.1	4,460.4	9,022.9	13,692.9	18,729.0
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	744.5	1,013.5
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	5,590.9	8,509.6	11,655.3
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,604.0	2,956.3	4,677.5	6,535.9	1,989.7	3,929.2	5,927.8	8,087.2
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	504.4	673.2
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	1,109.7	1,819.2	2,442.5
Resultado del ejercicio	1,022.2	1,861.5	3,004.1	4,114.1	1,258.2	2,483.7	3,604.2	4,971.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras*(porcentaje)*

Concepto	2021				2022			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	II Trim	IV Trim
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:								
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.1	10.5
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8
Calidad de cartera y solvencia								
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6	20.0	19.6
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9	1.5
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	9.3	8.2
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	272.3	331.6
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	56.0	62.2
Liquidez								
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	39.7	39.2	37.2
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.4	25.2

a/: los flujos anuales se calculan como el flujo mensual por 12 y la base de cálculo es el saldo a fin de período.

b/: este indicador sólo incluye al sistema bancario.

Fuente: SIBOIF y BCN.