



Informe del Sistema Bancario y Financieras Julio 2022

Agosto 2022



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	6
2. Indicadores de desempeño del SBF	7
2.1 Liquidez y rentabilidad	7
2.2 Solvencia y calidad de la cartera	8
Anexos	9

Resumen Ejecutivo

Al mes de julio de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) nicaragüense mantuvo una posición sólida en sus principales indicadores, destacando niveles de capital y de liquidez superiores a los mínimos regulatorios. Las entregas de crédito continuaron creciendo en la mayoría de actividades económicas, apalancados principalmente por los mayores depósitos del público.

Así, el análisis de fuentes y usos del mes de julio mostró que las principales fuentes de recursos correspondieron al aumento de las obligaciones con el público (C\$823.1 millones) y del patrimonio (C\$622.4 millones), los cuales fueron dirigidos principalmente al incremento de otros activos (C\$871.3 millones) y al pago de reportos monetarios (C\$325.3 millones).

A nivel del balance, los activos del sistema bancario y financiero (SBF) registraron un saldo de 273,303.0 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 8.0 por ciento. De igual forma, los pasivos registraron un incremento interanual de 8.4 por ciento (saldo de C\$225,583.9 millones). Mientras tanto, el patrimonio finalizó a julio con un saldo de 47,719.1 millones de córdobas, equivalente a un aumento de 6.5 por ciento.

En línea con lo anterior, los depósitos del público aumentaron a 12.8 por ciento en términos interanuales (saldo de 179,842.7 millones de córdobas al cierre de julio); mientras, la cartera de crédito creció 10.4 por ciento (saldo de 139,832.6 millones de córdobas). Los sectores con mayor crecimiento fueron el industrial, personal, tarjetas de crédito, ganadero y comercial. También se observó una mejora en la calidad del crédito, de tal forma que la cartera en riesgo se ubicó en 10.9 por ciento (15.5% en julio de 2021), mientras el ratio de cartera en mora fue de 1.9 por ciento (2.9% en julio de 2021).

Finalmente, el SBF continuó mostrando niveles de capital y liquidez superiores a lo requerido. La cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 39.6 por ciento, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de las necesarias para cubrir la totalidad de la cartera vencida, y el nivel de adecuación de capital finalizó en 20.5 por ciento.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

A julio de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) mantuvo la tendencia positiva de los meses previos; así, en el acumulado enero-julio las principales fuentes de recursos han sido el incremento de las obligaciones con el público y la reducción del efectivo, los cuales se ha dirigido principalmente al incremento de inversiones y de las entregas de crédito.

Particularmente en el mes de julio, las principales fuentes de fondos fueron el incremento de las obligaciones con el público (C\$823.1 millones), del patrimonio (C\$622.4 millones), y de los depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales (C\$363.7 millones), así como, la reducción del efectivo (C\$173.8 millones).

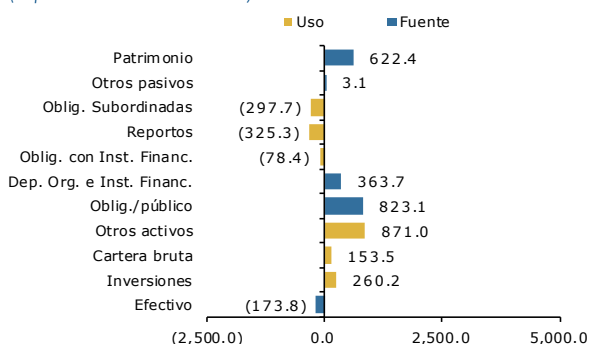
Dichos recursos se orientaron al incremento de otros activos (C\$871.0 millones), al pago de reportos monetarios (C\$325.3 millones) y de obligaciones subordinadas (C\$297.7 millones), al incremento de las inversiones (C\$260.2 millones) y el otorgamiento de créditos (C\$153.5 millones).

A nivel agregado, en julio los activos totales registraron un saldo de 273,303.0 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual de 8.0 por ciento.

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF del mes de julio 2022

(flujo en millones de córdobas)

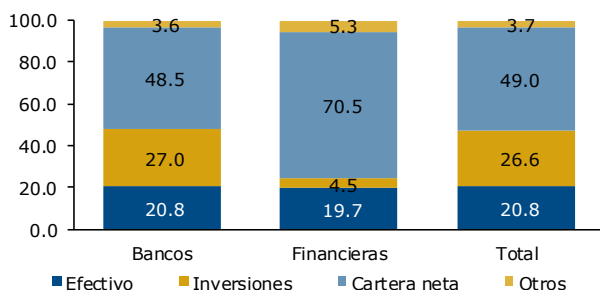


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1

Activos del SBF

(millones de córdobas)

	jul-21	jun-22	jul-22
Efectivo	57,307.3	56,923.2	56,749.4
Inversiones	66,619.1	72,454.6	72,714.8
Cartera de Créditos, Neta	120,032.1	133,624.7	133,797.8
Otros	9,026.6	9,189.6	10,041.0
Total	252,985.1	272,192.1	273,303.0

Fuente: SIBOIF y BCN.

Del total de activos, la cartera neta continuó siendo el principal componente (49.0%)², seguido por las inversiones (26.6%), el efectivo (20.8%) y los otros activos (3.7%).

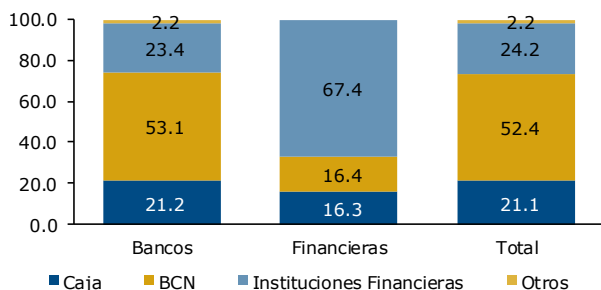
¹ A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

² La cartera bruta representa el 49.6% de los activos.

Gráfico 3

Componentes del efectivo

(porcentaje)

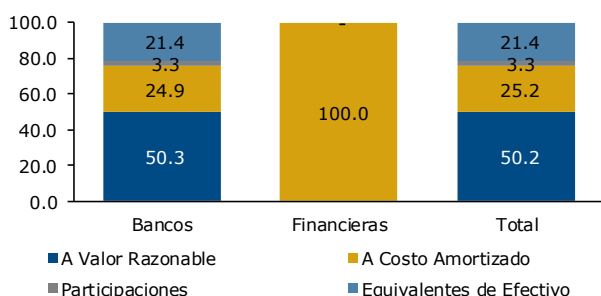


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

Componentes de las inversiones

(porcentaje)

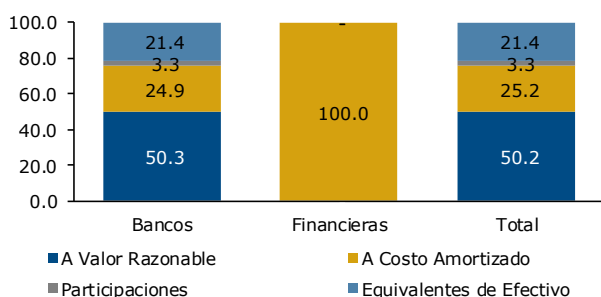


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

Componentes de las inversiones

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF totalizó 56,749.4 millones de córdobas (C\$56,923.2 millones en junio), equivalente a un crecimiento interanual 8.0 por ciento. Del total de efectivo, el 52.4 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 24.2 por ciento en instituciones financieras, 21.1 por ciento en caja y 2.2 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

1.2 Inversiones⁴

Al cierre de julio de 2022, el saldo de las inversiones ascendió a 72,714.8 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 9.2 por ciento. El 50.2 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 25.2 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 21.4 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.3 por ciento a participaciones.

1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó a julio con un saldo de 139,832.6 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 10.4 por ciento (3.3% en julio de 2021). Con relación a julio de 2022, la cartera registró un aumento de 153.5 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,312.0 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera descendieron a 7,346.8 millones de córdobas, de esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 133,797.8 millones de córdobas.

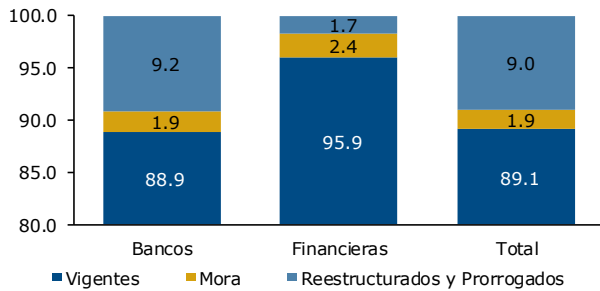
Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 89.1 por ciento de la cartera bruta

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.

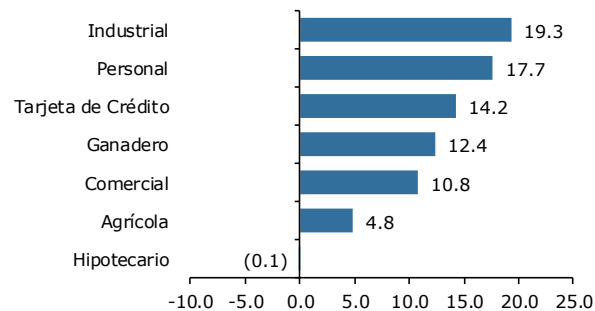
⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

Estado de la cartera de créditos por institución
(porcentaje)

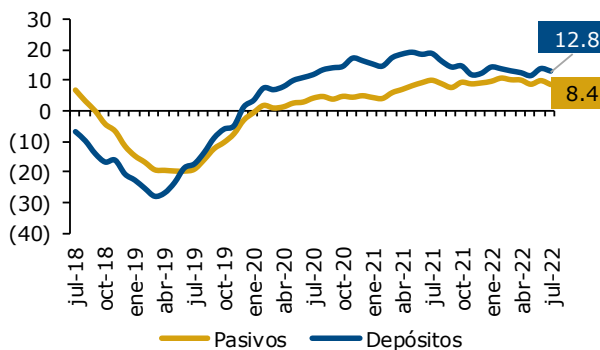
Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7

Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector
(porcentaje)

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

Variación interanual de los pasivos
(porcentaje)

Fuente: SIBOIF y BCN.

(88.7% en junio), mientras la cartera en riesgo⁶ descendió a 10.9 por ciento (11.3% en junio). Por su parte, las provisiones cubrieron el 269.8 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 48.1 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

Cartera de Créditos Bruta
(millones de córdobas)

	jul-21	jun-22	jul-22
Vigentes	107,007.7	123,934.0	124,559.9
Prorrogados	897.3	268.4	54.0
Reestructurados	15,014.9	12,696.0	12,495.8
Vencidos	1,356.6	1,254.2	1,220.8
Cobro Judicial	2,350.1	1,526.5	1,502.0
Total	126,626.6	139,679.1	139,832.6

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por sectores económicos, destacaron con las mayores tasas de crecimiento interanual el crédito industrial (19.3%), personal (17.7%) y tarjetas de crédito (14.2%), seguido por el crédito ganadero (12.4%) y el crédito comercial (10.8%). Por su parte, el crédito hipotecario registró una tasa negativa de 0.1 por ciento.

Tabla 3

Cartera de crédito por sector
(millones de córdobas)

Concepto	jul-21	jun-22	jul-22
Comercial	47,104.4	52,572.6	52,202.7
Personal	19,241.1	22,237.9	22,637.8
Hipotecario	19,919.9	19,651.3	19,906.2
Industrial	15,853.1	19,633.9	18,913.4
Agrícola	12,475.9	12,689.8	13,075.7
Tarjeta de Crédito	9,448.3	10,597.5	10,794.6
Ganadero	2,048.8	2,296.1	2,302.2
Total	126,091.4	139,679.1	139,832.6

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Al cierre de julio los pasivos registraron un saldo de 225,583.9 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 8.4 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (80.0%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (10.6%).

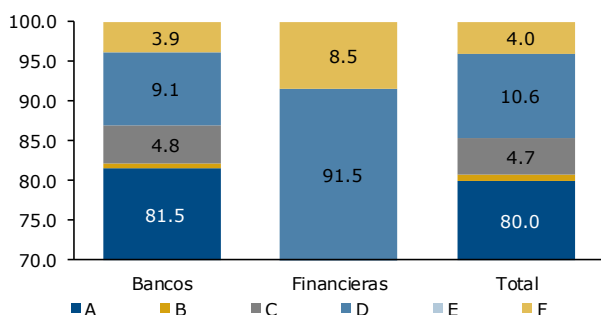
⁶ Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

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

Gráfico 9

Componentes del pasivo

(porcentaje)



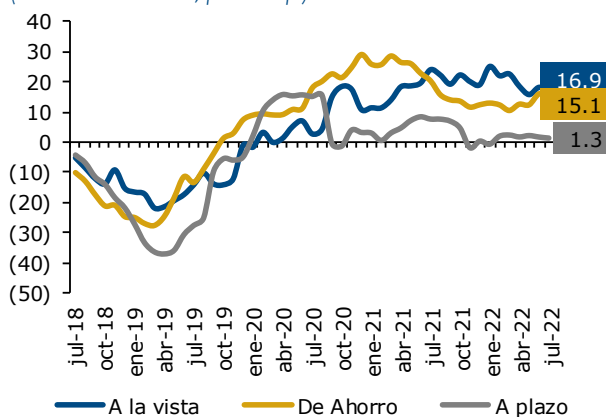
- A: Obligaciones con el Público
- B: Otras Obligaciones Diversas con el Público
- C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales
- D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos
- E: Pasivos por Operaciones de Reporto
- F: Otros

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 10

Depósitos por plazo

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 4
Pasivos del SBF
(millones de córdobas)

Concepto	jul-21	jun-22	jul-22
A	160,109.1	179,619.0	180,442.1
B	1,298.6	2,055.2	1,526.7
C	9,710.6	10,299.7	10,663.4
D	27,600.6	24,006.5	23,928.1
E	431.0	330.8	5.5
Otros	9,041.8	8,784.2	9,018.2
Pasivo	208,191.7	225,095.4	225,583.9

- 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 180,442.1 millones de córdobas, con un aumento interanual de 8.4 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 71.4 por ciento, mientras el 28.2 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Tabla 5
Obligaciones con el público
(millones de córdobas)

	jun-22	jul-22	jun-22	jul-22
			participación (%)	
Obligaciones con el Público	179,619.0	180,442.1	100.0	100.0
Moneda Nacional	50,713.5	51,348.6	28.2	28.6
Dep. a la Vista	28,934.5	30,111.6	16.1	16.8
Dep. de Ahorro	18,991.4	18,423.5	10.6	10.3
Dep. a Plazo	2,787.6	2,813.5	1.6	1.6
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	128,324.0	128,494.2	71.4	71.5
Dep. a la Vista	36,547.1	36,525.9	20.3	20.3
Dep. de Ahorro	59,733.4	59,904.9	33.3	33.4
Dep. a Plazo	32,043.5	32,063.3	17.8	17.9
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	581.4	599.3	0.3	0.3

Fuente: SIBOIF y BCN.

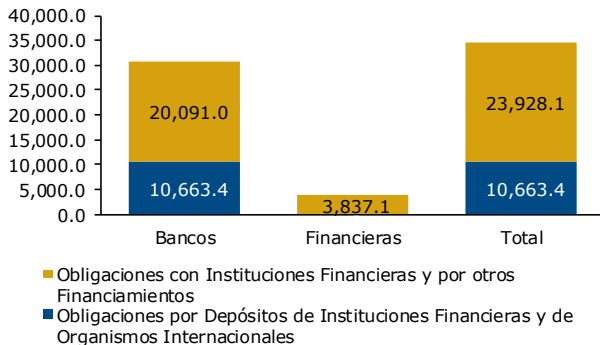
Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 179,842.7 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 12.8 por ciento (13.6% en junio de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron una disminución de 805.2 millones de córdobas, de los cuales, 170.2 millones de córdobas fueron en moneda extranjera (ME) y 635.0 millones de córdobas en moneda nacional (MN).

En términos de plazo, se mantuvo la proporción de los meses previos. Así, el 43.6 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 37.1 por

Gráfico 11

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)

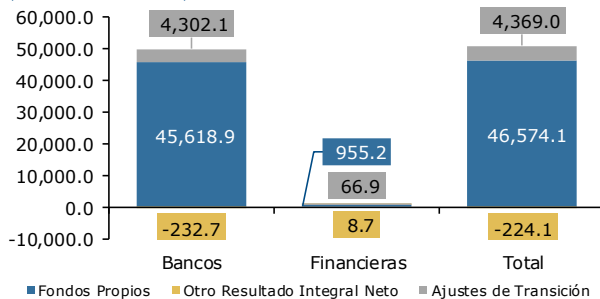


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 12

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)

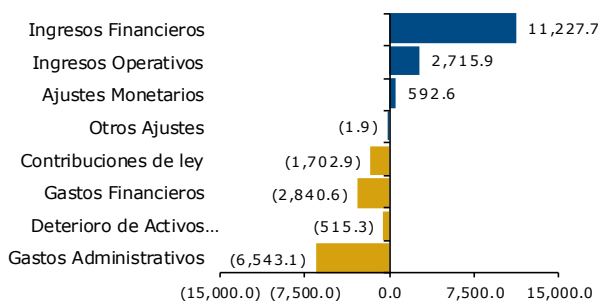


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

ciento en a la vista y 19.4 por ciento a plazo manteniéndose menos el mes anterior.

1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de julio las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,526.7 millones de córdobas (C\$2,055.2 millones en junio de 2021).

1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 23,928.1 millones de córdobas (C\$24,006.5 millones en junio); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,663.4 millones de córdobas (C\$10,299.7 millones en junio).

1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN, aunque en menor medida en comparación a meses previos. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de julio fue de 5.5 millones de córdobas (C\$330.8 millones en junio).

1.9 Patrimonio

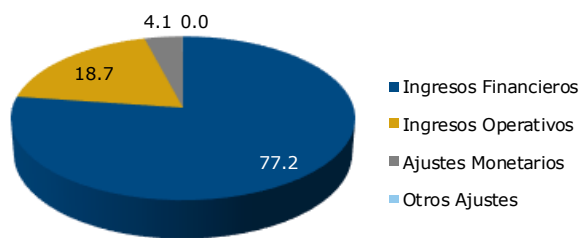
El patrimonio presentó un saldo de 47,719.1 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.5 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 97.6 por ciento del total (C\$46,574.1), el otro resultado integral neto (-C\$224.1 millones) y los ajustes de transición (C\$1,369.0 millones) comprendieron, en conjunto, el 2.4 por ciento restante.

1.10 Estado de resultado

Las utilidades continuaron registrando tasas positivas de crecimiento, en línea con la mayor dinámica del crédito. Así, la utilidad del período ascendió a 2,932.4 millones

Gráfico 14

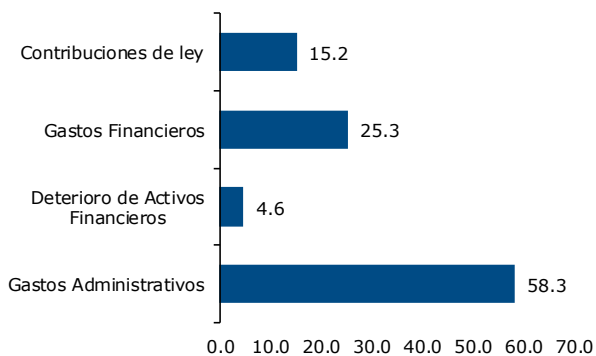
Composición de los ingresos totales
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

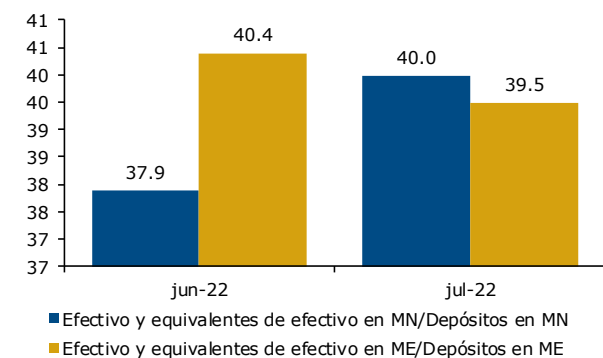
Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

Liquidez por moneda del SBN
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

de córdobas (después de impuestos). Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$11,227.7 millones), los ingresos operativos (C\$ 2,715.9 millones), ajustes monetarios (C\$592.6 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$6,543.1 millones), gastos financieros (C\$2,840.6 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,702.9 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$515.3 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$106.4 millones y pérdidas por la valoración y venta de activos por C\$108.3 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 83.1 por ciento corresponden a rendimientos de la cartera de crédito y el 15.0 por ciento a rendimientos de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.4 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.4 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 58.3 por ciento y 25.3 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros
(porcentaje)

Concepto	jul-21	jun-22	jul-22
Margen Financiero, bruto	73.1	74.7	74.8
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	63.5	70.5	70.2
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.3	94.6	94.4
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.0	99.9	99.6
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.4	41.2	41.3
Resultado del ejercicio	22.0	26.1	26.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

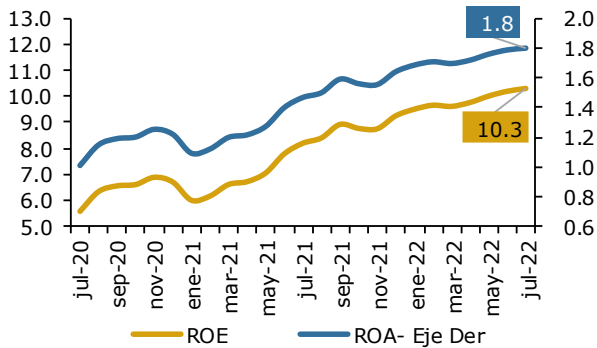
2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente

Gráfico 17
Rentabilidad

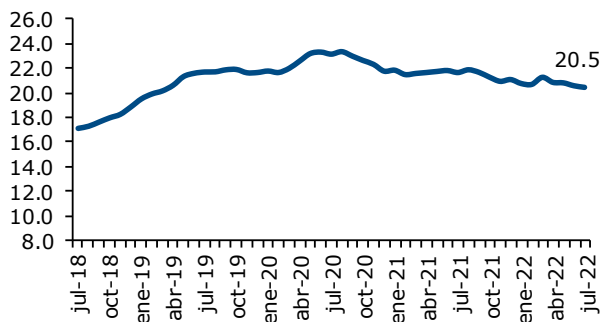
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18
Adecuación de capital

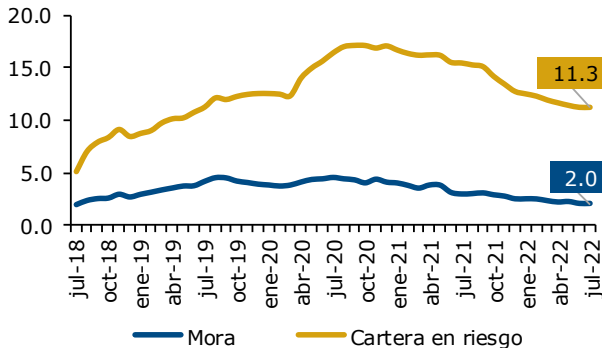
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19
Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

de efectivo representó el 39.6 por ciento de los depósitos del público y el 26.6 por ciento del total de activos, lo que se mantiene igual que en el mes anterior.

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

Concepto	jul-21	jun-22	jul-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	45.3	39.7	39.6
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	29.1	26.6	26.6

Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere a la tasa efectiva de encaje de fin de mes (la medición catorcenal) tanto en MN como en ME, se ubicó en 15.9 por ciento, lo que representó 0.9 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 junio con un ROE de 10.3 por ciento (8.2% en julio 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.5% en julio 2021).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

La adecuación de capital del SFN al cierre de julio se ubicó en 20.5 por ciento (21.6% en julio 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 1.9 por ciento (2.9% en julio 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 10.9 por ciento (15.5% en julio 2021).

Tabla 8
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

Concepto	jul-21	jun-22	jul-22
Adecuación de capital	21.6	20.6	20.5
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	2.9	2.0	1.9
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	15.5	11.3	10.9
Provisiones / Cartera en mora	211.3	264.5	269.8
Provisiones / Cartera en riesgo	39.9	46.7	48.1

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	jul-22
Total de Activos	245,255.3	249,735.4	253,452.7	262,157.5	267,971.5	272,192.1	273,303.0
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	56,923.2	56,749.4
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	72,454.6	72,714.8
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	139,679.1	139,832.6
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,135.2	4,006.2
Total de Pasivos	201,815.6	205,343.9	207,942.4	215,877.9	221,802.0	225,095.4	225,583.9
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	179,619.0	180,442.1
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	2,055.2	1,526.7
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	10,663.4
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	23,928.1
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	5.5
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	8,784.2	9,018.2
Total de Patrimonio	43,439.7	44,391.6	45,510.3	46,279.6	46,169.4	47,096.7	47,719.1
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	46,121.1	46,574.1
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5	- 224.1
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,371.3	1,369.0	1,369.0

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	jul-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	9,533.1	11,227.7
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	2,421.7	2,840.6
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	13.2
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	7,120.4	8,400.3
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	404.3	515.3
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	7,885.0
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	2,296.9	2,715.9
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	9,013.0	10,600.9
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	1.9
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	10,599.0
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	579.4
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	5,590.9	6,543.1
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	4,635.2
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	392.0
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	1,109.7	1,310.9
Resultado del ejercicio	1,022.2	1,861.5	3,004.1	4,114.1	1,258.2	2,483.7	2,932.4

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	Jul-22
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:							
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.3
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	1.8
Calidad de cartera y solvencia							
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6	20.5
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	10.9
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	269.8
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	48.1
Liquidez							
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	39.7	39.6
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.6

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.