



# Informe del Sistema Bancario y Financieras

Junio 2021

Agosto 2021



# Índice

RESUMEN EJECUTIVO .....	1
1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras .....	2
1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo .....	3
1.2 Inversiones .....	3
1.3 Cartera de crédito .....	3
1.4 Pasivos .....	5
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 con reportos .....	6
1.9 Patrimonio .....	7
1.10 Estado de resultado .....	7
2. Indicadores de desempeño del SFN.....	9
2.1 Liquidez y rentabilidad.....	9
2.2 Solvencia y calidad de la cartera .....	9
Anexos .....	11

## RESUMEN EJECUTIVO

Al cierre del mes de junio de 2021 el Sistema Bancario y Financieras (SBF) refleja estabilidad, con depósitos aumentando a tasas interanuales de dos dígitos y con la cartera de crédito por segundo mes consecutivo registrando tasa de crecimiento positiva. De igual forma, presentó niveles sólidos de liquidez y solvencia.

Las principales fuentes de recursos del SBF durante el mes fueron la reducción de inversiones (C\$711.2 millones), el incremento de las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$554.8 millones), de los otros pasivos (C\$371.9 millones) y en sus cuentas patrimonio (C\$225 millones). Por su parte, el uso de recursos se dirigió a entregas netas de crédito (C\$1,560.1 millones), aumento del efectivo y sus equivalencias (C\$463.8 millones) y se honraron obligaciones subordinadas (C\$92 millones).

La recuperación del SBF se reflejó en el aumento de sus principales cuentas de balance. Así los activos del SBF se incrementaron en 1,344.7 millones de córdobas respecto a mayo, finalizando con un saldo de 249,735.4 millones de córdobas, de los cuales los bancos poseían el 98.2 por ciento y las financieras el 1.8 por ciento. Por su parte, los pasivos totalizaron 205,343.9 millones de córdobas, es decir, un incremento de 1,119.7 millones de córdobas con respecto al mes anterior, mientras que, el patrimonio aumentó en 225 millones de córdobas para totalizar 44,391.6 millones de córdobas.

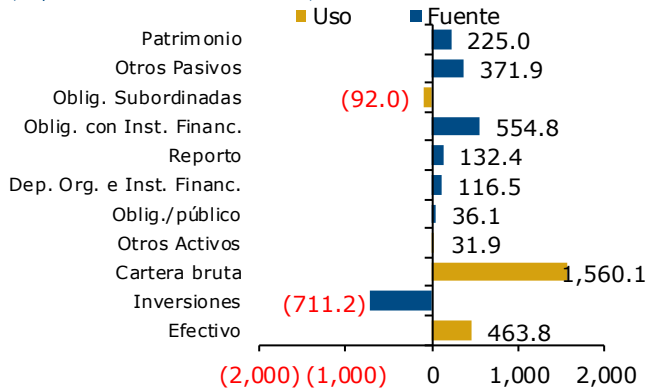
En cuanto a la cartera de crédito bruta, su saldo ascendió a 126,408.7 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 2.7 por ciento. Destacando los sectores con mayores incrementos el hipotecario (29.6%), comercial (9.4%) y agrícola (4.8%). Por otra parte, la cartera en riesgo se ubicó en 15.6 por ciento (16.2% en mayo), mientras la cartera en mora se ubicó en 3.1 por ciento (3.8% en mayo). Los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 157,639 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 18.2 por ciento.

Finalmente, las disponibilidades del sector bancario respecto a sus obligaciones (liquidez) representaron el 43.7 por ciento, así mismo, el sistema presentó niveles de provisiones por encima de las necesarias para cubrir en la totalidad de la cartera vencida, y su nivel de adecuación de capital se ubicó en 21.8 por ciento (superior al 10% requerido).

## 1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras

En junio el Sistema Bancario y Financieras (SBF) reflejó estabilidad, con depósitos aumentando a tasas interanuales de dos dígitos y con la cartera de crédito por segundo mes consecutivo registrando tasa de crecimiento positiva.

Gráfico 1  
Fuentes y usos del SBF junio  
(flujo en millones de córdobas)

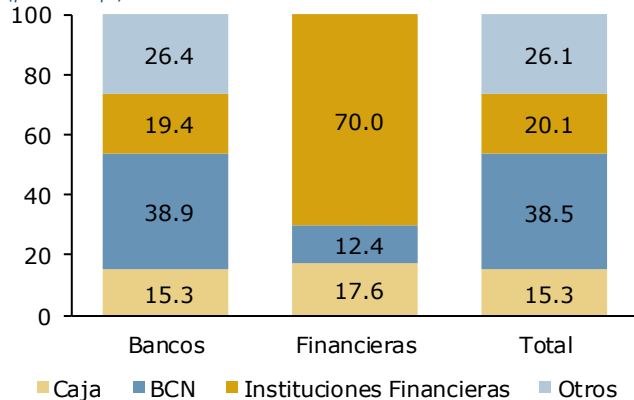


Fuente: SIBOIF y BCN.

Consistente con lo anterior, las principales fuentes de recursos del sistema bancario fueron la reducción de inversiones (C\$711.2 millones), el incremento de las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$554.8 millones), de los otros pasivos (C\$371.9 millones) y en sus cuentas patrimonio (C\$225 millones), el aumento de las operaciones de reportos (C\$132.4 millones) y de los depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (C\$116.5 millones), un incremento en las obligaciones con el público (C\$36 millones) y una reducción de los otros activos (C\$31.9 millones).

Por su parte, el uso de recursos se dirigió principalmente a entregas netas de crédito (C\$1,560.1 millones), aumento del efectivo y sus equivalencias (C\$463.8 millones) y se honraron obligaciones subordinadas (C\$92 millones).

Gráfico 2  
Componentes del efectivo y equivalentes de efectivo por componente  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

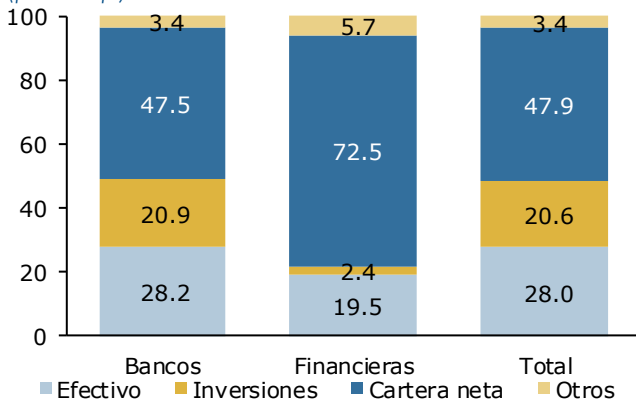
Los activos ascendieron a 249,735.4 millones de córdobas, para un aumento de 1,344.7 millones de córdobas respecto al mes pasado. El 98.2 por ciento del total de activos fue aportado por el sistema bancario y el restante 1.8 por ciento por las financieras supervisadas.

Tabla 1  
Composición de activos del SBF  
(porcentaje)

	abr-21	may-21	jun-21
Efectivo	66,741.9	69,574.3	70,038.1
Inversiones	53,383.7	52,191.5	51,480.4
Cartera de Créditos, Neta	117,562.9	117,836.5	119,659.5
Otros	8,305.4	8,788.4	8,557.5
<b>Total</b>	<b>245,993.9</b>	<b>248,390.8</b>	<b>249,735.4</b>

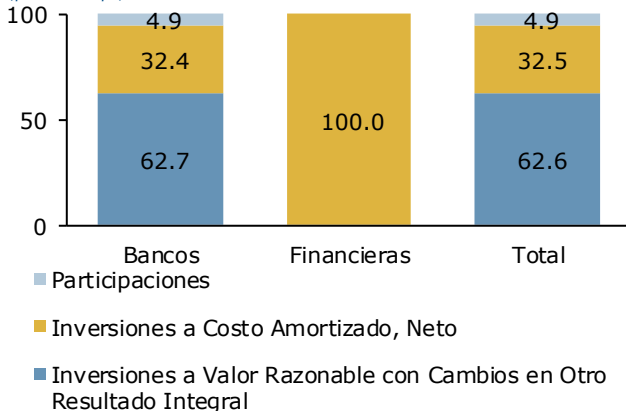
Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3  
Composición de los activos: bancos y financieras  
(porcentaje)



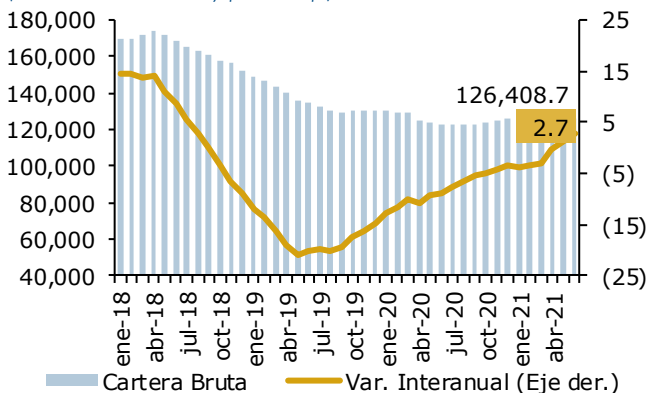
Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4  
Composición de las inversiones  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5  
Cartera de créditos bruta  
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por componente, la cartera de crédito continúa siendo la de mayor aporte dentro de los activos totales (47.9%)<sup>1</sup>, seguida por el efectivo y su equivalente (28%), las inversiones (20.6%)<sup>2</sup> y los otros tipos de activos (3.4%).

### 1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo o su equivalente del SBF totalizó 70,038.1 millones de córdobas (C\$69,574.3 millones en mayo), del cual, el 77.3 por ciento estuvieron denominados en dólares.

El 38.5 por ciento del efectivo se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 20.1 por ciento en instituciones financieras, 15.3 por ciento en caja y 26.1 por ciento correspondió a líneas menores en depósitos restringidos y otros equivalentes en efectivo.

### 1.2 Inversiones

En línea con la mayor entrega de crédito por parte del SBF, el saldo de las inversiones se redujo en 711.1 millones de córdobas con relación a mayo (saldo de C\$51,480.4 millones). Del saldo total, el 62.6 por ciento correspondió a inversiones con cambios en otro resultado integral, 32.5 por ciento a inversiones a costo amortizado y 4.9 por ciento en participaciones.

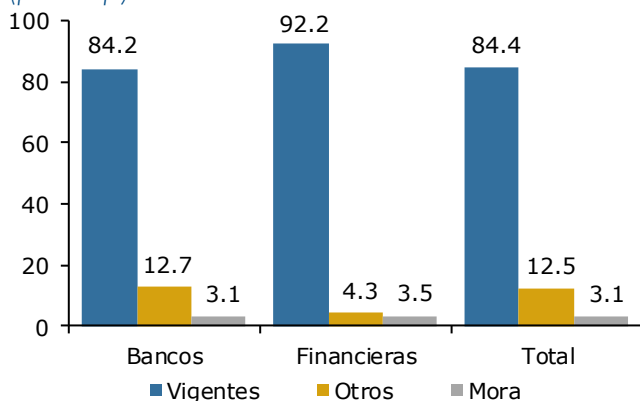
### 1.3 Cartera de crédito

Al cierre de junio, la cartera de crédito bruta finalizó en 126,408.7 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 2.7 por ciento. De esta forma, la evolución interanual del crédito, por segundo mes consecutivo, registró una tasa positiva de crecimiento, luego de 32 meses consecutivos de tasas interanuales contractivas, siendo agosto 2018 la última tasa interanual positiva. De igual forma, con relación a mayo la cartera se expandió 1,560.1 millones de córdobas. Por su parte,

<sup>1/</sup> La cartera bruta representa el 50.6% de los activos.

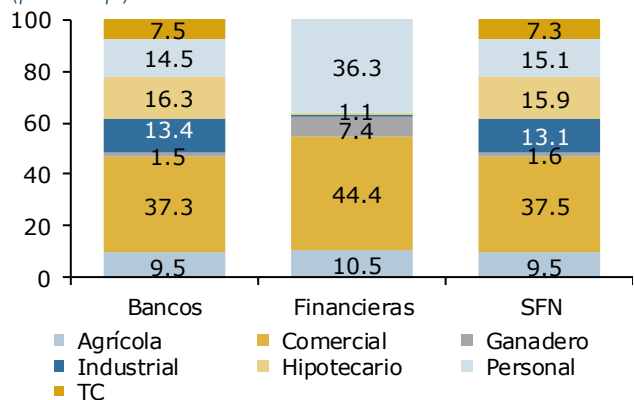
<sup>2/</sup> Comprenden tanto las inversiones sujetas a cambios en resultados como a costo amortizado.

Gráfico 6  
Estado de la cartera de créditos por institución  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7  
Cartera de crédito por sector  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

los intereses y comisiones netas<sup>3</sup> sumaron 1,240.2 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,989.4 millones de córdobas, con lo que la cartera neta finalizó en 119,659.5 millones de córdobas.

La cartera de crédito vigente representó el 84.4 por ciento de la cartera bruta (83.8% en mayo), mientras la cartera en riesgo el 15.6 por ciento (16.2% en mayo). Por su parte, las provisiones cubrieron 5.3 veces la cartera vencida (2 veces si se incluye la judicial) y al 40.6 por ciento de la cartera no vigente.

Tabla 2  
Cartera de Créditos Bruta  
(millones de córdobas)

	abr-21	may-21	jun-21
Vigentes	104,278.8	104,596.3	106,741.2
Prorrogados	1,085.1	1,012.6	928.6
Reestructurados	14,414.1	14,491.3	14,836.6
Vencidos	2,366.9	1,876.4	1,501.9
Cobro Judicial	2,390.1	2,872.0	2,400.3
<b>Total</b>	<b>124,534.9</b>	<b>124,848.6</b>	<b>126,408.7</b>

Fuente: BCN y SIBOIF.

En términos de crecimiento interanual, los sectores con mejor desempeño fueron el hipotecarios (29.6%), comercial (9.4%) y agrícola (4.8%). Por sector económico, las carteras comercial e hipotecario representaron en conjunto, 53.4 por ciento de la cartera total, mientras que la cartera personal e industrial representaron el 15.1 por ciento y 13.1 por ciento, respectivamente.

Tabla 3  
Cartera de crédito por sector  
(millones de córdobas)

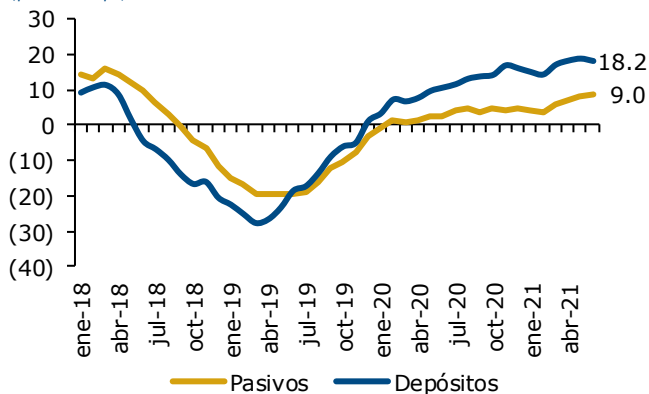
Concepto	abr-21	may-21	jun-21
Agrícola	11,563.4	11,458.5	11,991.4
Comercial	46,056.8	46,004.3	47,187.2
Ganadero	2,004.9	2,051.6	2,041.2
Industrial	16,714.4	16,929.8	16,453.2
Hipotecario	20,124.4	20,076.1	19,998.0
Personal	18,385.1	18,533.1	18,971.9
TC	9,031.2	9,145.7	9,228.5
<b>Total</b>	<b>123,880.2</b>	<b>124,199.1</b>	<b>125,871.4</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

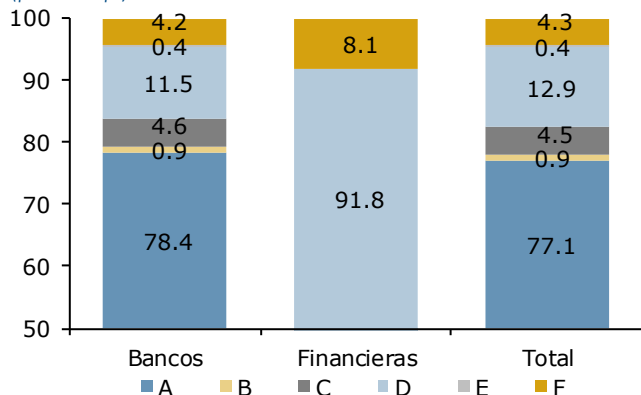
<sup>3/</sup> Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 8  
Variación interanual de los pasivos  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 9  
Composición de los pasivos: bancos y financieras  
(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.

## 1.4 Pasivos

Los pasivos reflejaron un saldo de 205,343.9 millones de córdobas (incremento interanual del 9%) y estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (77.1%) y con otras instituciones financieras y organismos internacionales (17.4%).

Tabla 4  
Pasivos del SBF  
(millones de córdobas)

Concepto	abr-21	may-21	jun-21
A	156,789.2	158,218.7	158,254.8
B	1,144.9	1,120.5	1,792.8
C	8,608.4	9,122.3	9,238.9
D	26,484.9	25,898.4	26,453.3
E	491.5	613.7	746.1
Otros	8,754.0	9,250.4	8,858.0
<b>Pasivo</b>	<b>202,273.0</b>	<b>204,224.2</b>	<b>205,343.9</b>

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 total de obligaciones con el público ascendió a 158,254.8 millones de córdobas, de los cuales el 71.7 por ciento correspondió a obligaciones en moneda extranjera (ME), el 28 por ciento a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.4 por ciento a intereses.

Los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 157,639 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 18.2 por ciento. Lo anterior, reflejó un aumento en los depósitos de 22.7 millones respecto al mes pasado (aumento de C\$1,426.1 millones en mayo).

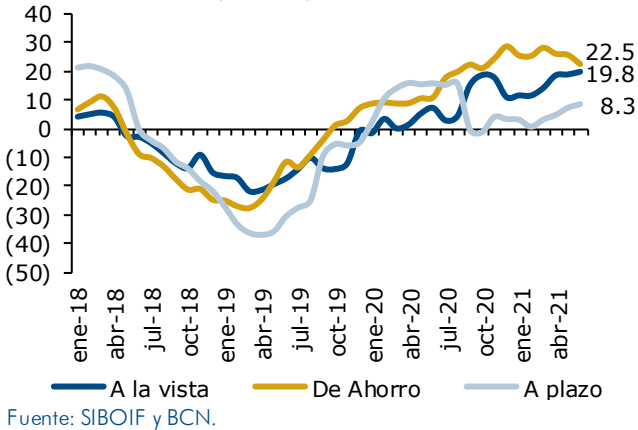
Por monedas, los depósitos tuvieron un comportamiento mixto. Así, los depósitos en ME, que representan el 71.9 por ciento del total, se contrajeron en 413.5 millones de córdobas respecto al mes pasado, mientras que, los depósitos en MN registraron un crecimiento de 436.3 millones de córdobas.



Gráfico 10

### Depósitos por plazo

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En términos de plazo, el 43.2 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 35.1 por ciento a la vista y 21.7 por ciento a plazo.

Tabla 5  
Obligaciones con el público  
(millones de córdobas)

	may-21	jun-21	may-21	jun-21
			participación (%)	
Obligaciones con el Público	158,218.7	158,254.8	100.0	100.0
Moneda Nacional	44,652.8	44,239.3	28.2	28.0
Dep. a la Vista	24,634.0	24,461.2	15.6	15.5
Dep. de Ahorro	17,089.4	16,802.5	10.8	10.6
Dep. a Plazo	2,929.4	2,975.6	1.9	1.9
Moneda Extranjera	112,963.4	113,399.7	71.4	71.7
Depósitos a la Vista	30,106.9	30,874.1	19.0	19.5
Depósitos de Ahorro	52,034.6	51,222.1	32.9	32.4
Depósitos a Plazo	30,821.9	31,303.5	19.5	19.8
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	602.5	615.8	0.4	0.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

## 1.6 Otras obligaciones con el público

Por su parte, las otras obligaciones diversas con el público ascendieron a 1,792.8 millones de córdobas, siendo las principales, otras obligaciones con el público a la vista (C\$807.8 millones), los cheques de gerencia (C\$334.3 millones) y cheques certificados (C\$168.8 millones).

## 1.7 Obligaciones con Instituciones financieras y organismos internacionales

Las instituciones financieras y organismos internacionales presentaron depósitos por 9,238.9 millones de córdobas (C\$9,122.3 millones en mayo). Adicionalmente, el SBF reflejó obligaciones financieras y otros financiamientos por 26,453.3 millones de córdobas (C\$25,898.4 millones en mayo).

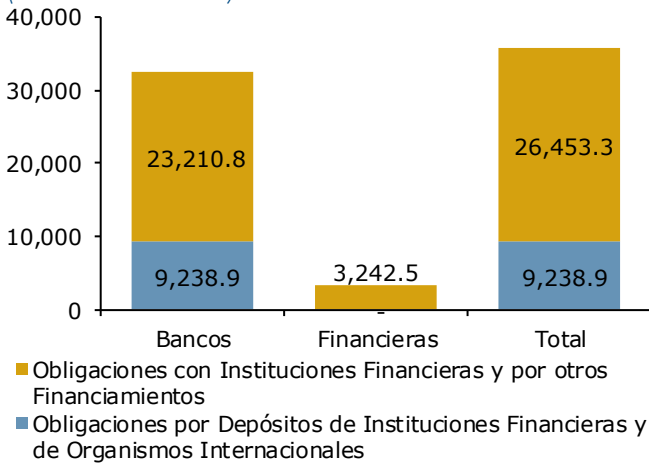
## 1.8 Pasivos por operaciones con reportos

Los bancos realizaron operaciones de reportos durante mayo, con fines de atender requerimientos temporales de liquidez. El saldo de operaciones por reporto ascendió a 746.1 millones de córdobas, los cuales fueron colateralizados con valores del gobierno central y Letras del banco central.

Gráfico 11

### Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)



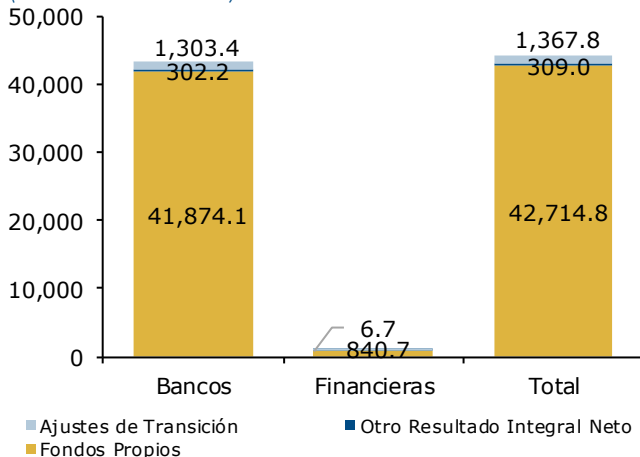
Fuente: SIBOIF y BCN.



Gráfico 12

**Patrimonio por bancos y financieras**

(millones de córdobas)

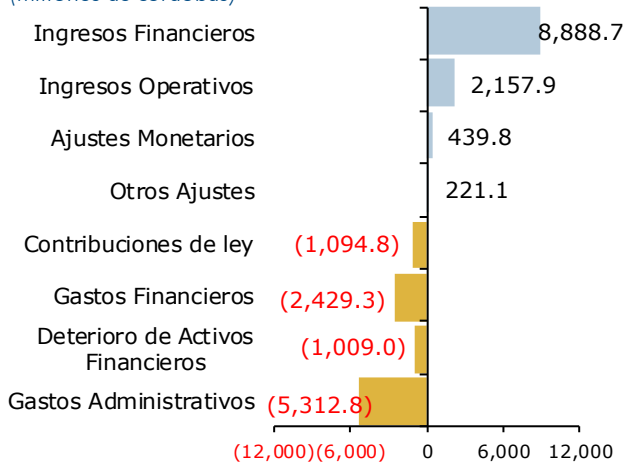


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

**Estado de resultado**

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 6

**Pasivos por Operaciones de Reporto**

(millones de córdobas)

Concepto	abr-21	may-21	jun-21
Instrumentos de Deuda del BCN	139.3	84.0	112.0
Instrumentos de Deuda del Gobierno Central	350.2	526.1	632.5
Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto	-	-	0.2
Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	2.0	3.6	1.4
<b>Total</b>	<b>491.5</b>	<b>613.7</b>	<b>746.1</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

**1.9 Patrimonio**

El patrimonio presentó un saldo de 44,391.6 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 3.9 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 96.2 por ciento del total (C\$42,714.8 millones), el otro resultado integral neto (C\$309 millones) y los ajustes de transición (C\$1,367.8 millones) comprendieron, en conjunto, el 3.8 por ciento restante.

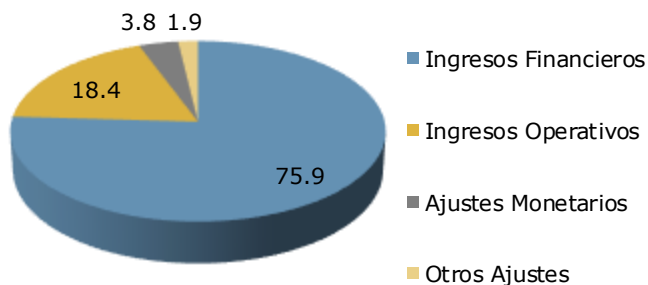
**1.10 Estado de resultado**

En junio, la utilidad del período, después de impuestos, fue de 1,861.5 millones de córdobas. Este resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$8,888.7 millones), los ingresos operativos (C\$2,157.9 millones), ajustes monetarios (C\$439.8 millones) y otros ajustes (C\$221.1 millones), los cuales fueron contrarrestados en parte por los gastos de administración (C\$5,312.8 millones), los financieros (C\$2,429.3 millones), el deterioro de activos financieros (C\$1,009 millones) y las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,094.8 millones, entre ambos).

Complementariamente, se registraron ingresos por participaciones (C\$125.6 millones) y ganancia por la venta de activos (C\$95.5 millones). Cabe señalar que, del total de ingresos financieros, el 82.9 y el 15 por ciento, se originaron en rendimientos de la cartera de crédito e inversiones, respectivamente.

Gráfico 14

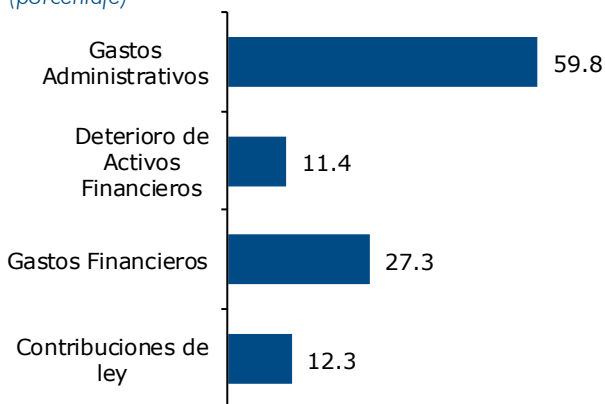
**Composición de los ingresos totales**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

**Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los gastos por obligaciones con el público e instituciones financieras y otros financiamientos representaron el 51.9 por ciento y 30.2 por ciento del total de gastos financieros, respectivamente. Finalmente, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 59.8 por ciento y 27.3 por ciento de los ingresos financieros, correspondientemente.

Tabla 7

**Principales componentes de resultado sobre ingresos finan.**  
(porcentaje)

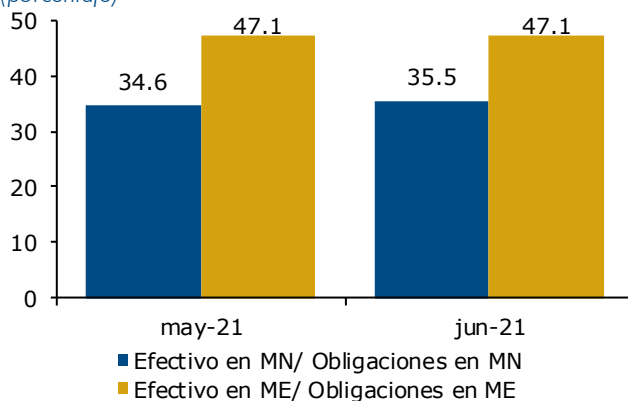
Concepto	abr-21	may-21	jun-21
Margen Financiero, bruto	72.8	72.8	73.0
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	61.7	62.0	61.6
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.8	89.4	88.4
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.3	94.1	93.0
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.6	34.3	33.3
Resultado del ejercicio	21.9	21.6	20.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

## 2. Indicadores de desempeño del SFN

### 2.1 Liquidez y rentabilidad

Gráfico 16  
Liquidez por moneda del SB  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo (indistintamente disponibilidades) representó el 43.7 por ciento de las obligaciones con el público y el 28 por ciento de los activos totales. Por moneda, el 77.4 por ciento de las disponibilidades correspondió a ME.

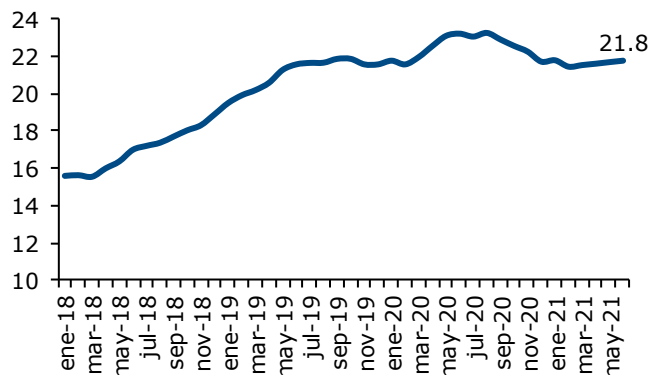
En cuanto al encaje legal, en junio, se continuó registrando sobrecumplimiento de los requerimientos tanto en MN como en ME, en la medición diaria y catorcenal. En lo particular a la medición catorcenal, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 16.2 por ciento en MN y 15.3 por ciento en ME, es decir, 1.2 y 0.5 puntos porcentuales por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en MN en ME).

Tabla 8  
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario  
(porcentaje)

Concepto	abr-21	may-21	jun-21
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Obligaciones con el Público	42.1	43.4	43.7
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos	27.1	28.0	28.0

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 17  
Adecuación de capital  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En cuanto a rentabilidad, el sistema financiero mostró mejora en sus indicadores. Así, éste finalizó con un ROE de 7.8 por ciento (7.1% en mayo) y un ROA de 1.4 por ciento (1.3% en mayo).

### 2.2 Solvencia y calidad de la cartera

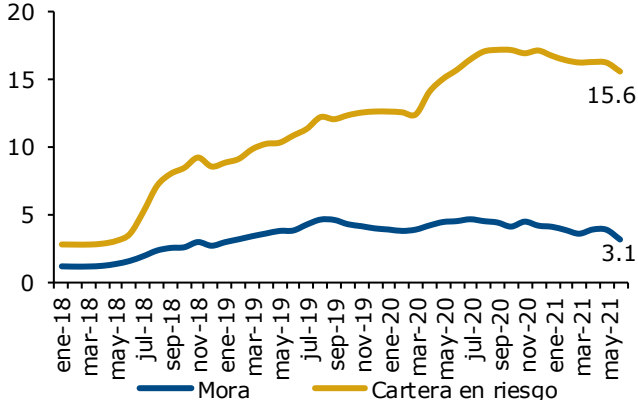
La adecuación de capital del SFN al cierre de junio fue 21.8 por ciento (21.7% en mayo), superior a la requerida por ley (10%).

Con relación a los indicadores de solvencia, el indicador cartera en riesgo menos provisiones entre patrimonio se ubicó a junio en 26.3 por ciento. Por su parte, la cartera vencida menos provisiones entre el patrimonio, se ubicó en -9.2 por ciento. Esto último significa que los bancos y

Gráfico 18

**Cartera en riesgo y en mora**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

financieras tienen suficientes provisiones para cubrir más que la totalidad de la cartera vencida.

Por su parte, la morosidad de la cartera (medida como la suma de cartera vencida y cobro judicial, entre cartera bruta) fue de 3.1 por ciento (3.8% en mayo).

Tabla 9  
**Indicadores de Solvencia del SBF**  
(porcentaje)

Concepto	abr-21	may-21	jun-21
Adecuación de capital	21.6	21.7	21.8
Morosidad	3.8	3.8	3.1
Cartera en riesgo	16.3	16.2	15.6
(Cartera Vencida - Provisiones)/Patrimonio 1/	- 8.1	- 8.5	- 9.2
(Cartera en riesgo - Provisiones)/Patrimonio	27.4	26.9	26.3

Nota: Cartera vencida incluye cobro judicial.

Fuente: SIBOIF y BCN.

## Anexos

### Balances de Situación del Sistema Bancario y Financieras

(en millones de córdobas)

Concepto	2020				2021			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-21	may-21	jun-21
Efectivo	64,461.3	65,129.4	62,824.2	62,433.7	63,394.2	66,741.9	69,574.3	70,038.1
Inversiones	36,357.1	40,901.4	48,956.7	51,851.1	54,613.8	53,383.7	52,191.5	51,480.4
Cartera bruta	129,395.9	123,048.5	122,892.2	125,764.5	125,614.6	124,534.9	124,848.6	126,408.7
Activos varios	2,610.1	2,066.5	1,577.7	1,145.1	1,632.8	1,333.3	1,776.4	1,808.3
<b>Total de activos</b>	<b>232,824.5</b>	<b>231,145.7</b>	<b>236,250.8</b>	<b>241,194.5</b>	<b>245,255.3</b>	<b>245,993.9</b>	<b>248,390.8</b>	<b>249,735.4</b>
Obligaciones con el público	132,328.0	134,019.6	140,773.4	150,304.8	154,889.8	156,789.2	158,218.7	158,254.8
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	12,432.2	11,768.8	11,692.6	9,684.6	9,127.8	8,608.4	9,122.3	9,238.9
Pasivos por Operaciones de Reporto	2,074.4	400.9	159.5	-	527.0	491.5	613.7	746.1
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	33,360.8	32,420.1	30,423.1	28,762.4	27,134.5	26,484.9	25,898.4	26,453.3
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	4,564.3	4,263.2	4,320.7	3,875.1	3,917.5	3,864.8	3,896.7	3,804.7
Otros pasivos	6,073.0	5,565.4	6,229.2	5,633.6	6,218.9	6,034.2	6,474.3	6,846.1
<b>Total de pasivos</b>	<b>190,832.7</b>	<b>188,438.0</b>	<b>193,598.6</b>	<b>198,260.5</b>	<b>201,815.6</b>	<b>202,273.0</b>	<b>204,224.2</b>	<b>205,343.9</b>
Fondos Propios	40,527.2	41,060.5	41,059.7	41,158.9	41,867.9	42,139.4	42,445.5	42,714.8
Otro Resultado Integral Neto	11.0	192.5	198.4	419.4	203.4	213.3	353.3	309.0
Ajustes de Transición	1,453.7	1,454.8	1,394.1	1,355.7	1,368.5	1,368.2	1,367.8	1,367.8
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>41,991.8</b>	<b>42,707.7</b>	<b>42,652.2</b>	<b>42,934.0</b>	<b>43,439.7</b>	<b>43,720.9</b>	<b>44,166.6</b>	<b>44,391.6</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

## Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras

(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)

Concepto	2020				2021			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-21	may-21	jun-21
Ingresos Financieros	4,917.9	9,598.4	14,218.0	18,939.6	4,414.8	5,880.9	7,388.9	8,888.7
Gastos Financieros	1,489.0	2,935.0	4,350.4	5,677.6	1,212.5	1,614.8	2,027.3	2,429.3
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	18.1	36.3	62.9	83.0	12.7	16.3	20.3	25.8
Margen Financiero, bruto	3,446.9	6,699.8	9,930.5	13,344.9	3,215.0	4,282.3	5,382.0	6,485.1
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	709.8	1,931.3	3,055.6	4,004.5	474.5	654.9	801.6	1,009.0
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,737.2	4,768.5	6,874.9	9,340.5	2,740.6	3,627.4	4,580.4	5,476.1
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,023.0	1,955.8	3,003.8	4,072.8	1,120.3	1,458.4	1,811.6	2,157.9
Resultado Operativo	3,760.2	6,724.2	9,878.7	13,413.3	3,860.9	5,085.8	6,392.0	7,634.1
Ingresos y Gastos Operativos	85.6	97.0	186.5	392.1	171.4	193.1	215.6	221.1
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	3,845.8	6,821.3	10,065.2	13,805.5	4,032.3	5,278.9	6,607.6	7,855.2
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	306.7	610.6	916.3	1,203.3	194.3	269.5	346.5	414.0
Gastos de Administración	2,659.1	5,188.5	7,784.4	10,414.3	2,622.7	3,513.8	4,419.9	5,312.8
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,493.4	2,243.3	3,197.1	4,594.5	1,604.0	2,034.6	2,534.2	2,956.3
Contribuciones por Leyes Especiales	142.8	277.6	412.7	548.3	150.0	200.1	250.2	300.3
Gasto por Impuesto sobre la Renta	311.1	567.8	835.9	1,192.9	431.7	544.1	687.6	794.5
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>1,039.5</b>	<b>1,397.9</b>	<b>1,948.6</b>	<b>2,853.3</b>	<b>1,022.2</b>	<b>1,290.4</b>	<b>1,596.5</b>	<b>1,861.5</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

## Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras

(en porcentajes)

Concepto	2020				2021			
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-21	may-21	jun-21
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:								
ROE <sup>a/</sup>	5.8	5.5	6.6	6.7	6.6	6.7	7.1	7.8
ROA <sup>a/</sup>	1.0	1.0	1.2	1.2	1.2	1.2	1.3	1.4
Calidad de la cartera y solvencia:								
Mora	3.8	4.4	4.3	4.1	3.5	3.8	3.8	3.1
Cartera en riesgo	12.4	15.7	17.2	17.1	16.2	16.3	16.2	15.6
Cartera en riesgo- provisiones/ Patrimonio	19.3	26.2	29.7	30.3	28.0	27.4	26.9	26.3
Adecuación de capital	22.0	23.3	23.0	21.7	21.6	21.6	21.7	21.8
Liquidez:								
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Obligaciones con el Público <sup>b/</sup>	47.7	47.5	43.7	40.9	40.5	42.1	43.4	43.7
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos	27.7	28.2	26.6	25.9	25.8	27.1	28.0	28.0

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.