



# **Informe del Sistema Bancario y Financieras Junio 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 junio de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó presentando adecuados niveles de liquidez y solvencia. Los depósitos del público registraron crecimiento a tasas de dos dígitos en términos interanuales, mientras los niveles de intermediación de las instituciones se incrementaron, lo que permitió una mejora en la rentabilidad.

En este contexto, el análisis de fuentes y usos del mes de junio mostró que la principal fuente de recursos correspondió al aumento de las obligaciones con el público (C\$3,648.9 millones) y la reducción del efectivo (C\$530.5 millones), lo cual fue dirigido principalmente a inversiones (C\$2,477.8 millones) y al otorgamiento de créditos (C\$2,127.8 millones).

Los activos del SBF registraron un saldo de 272,192.1 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 9.0 por ciento. Por su parte, los pasivos se incrementaron 9.6 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$225,095.4 millones). Mientras tanto, el patrimonio finalizó a junio con un saldo de 47,096.7 millones de córdobas, equivalente a un aumento de 6.1 por ciento.

En línea con lo anterior, los depósitos del público crecieron 13.6 por ciento en términos interanuales (saldo de 179,037.5 millones de córdobas al cierre de junio); mientras, la cartera de crédito aumentó 10.5 por ciento (saldo de 139,679.1 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 11.3 por ciento (15.6% en junio de 2021), mientras el ratio de cartera en mora fue de 2.0 por ciento (3.1% en junio de 2021).

Finalmente, el SBF continuó mostrando una posición sólida, con 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 39.7 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 20.6 por ciento.

## 1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras<sup>1</sup>

En junio de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó con su dinámica positiva de los meses previos; así, los depósitos del público continúan siendo la principal fuente de recursos que han sido dirigidos, en lo que va del año, principalmente al incremento de las inversiones y a mayores entregas de crédito.

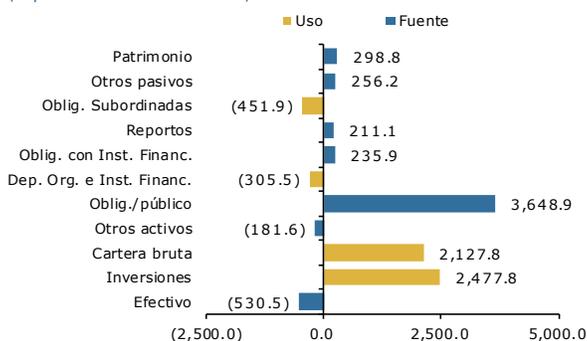
La principal fuente de recursos en el mes de junio fue el incremento de las obligaciones con el público por un monto de 3,648.9 millones de córdobas, seguido por la reducción del efectivo por 530.5 millones de córdobas. Estos recursos fueron destinados principalmente a inversiones (C\$2,477.8 millones) y al otorgamiento de créditos (C\$2,127.8 millones), en segundo plano hubo pago de obligaciones subordinadas y retiros de depósitos por parte de Instituciones Financieras y Organismos Internacionales, totalizando en conjunto 757.4 millones de córdobas.

Las principales cuentas del balance continuaron mostrando resultados positivos. En junio los activos totales registraron un saldo de 272,192.1 millones de córdobas, para un incremento interanual de 9.0 por ciento.

Gráfico 1

### Fuentes y usos del SBF del mes de junio 2022

(flujo en millones de córdobas)

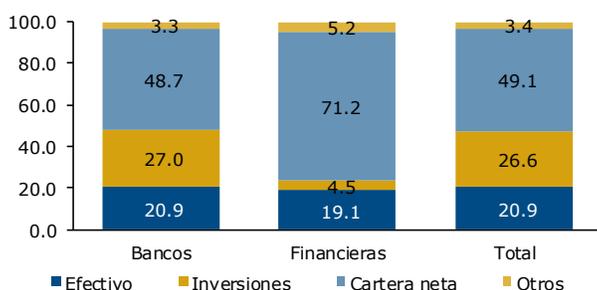


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

### Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1  
Activos del SBF  
(millones de córdobas)

	jun-21	may-22	jun-22
Efectivo	53,075.2	57,453.7	56,923.2
Inversiones	68,443.2	69,976.8	72,454.6
Cartera de Créditos, Neta	119,659.5	131,450.6	133,624.7
Otros	8,557.5	9,417.6	9,189.6
<b>Total</b>	<b>249,735.4</b>	<b>268,298.6</b>	<b>272,192.1</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, la cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos totales (49.1%)<sup>2</sup>, seguido por las inversiones (26.6%), el efectivo (20.9%) y los otros activos (3.4%).

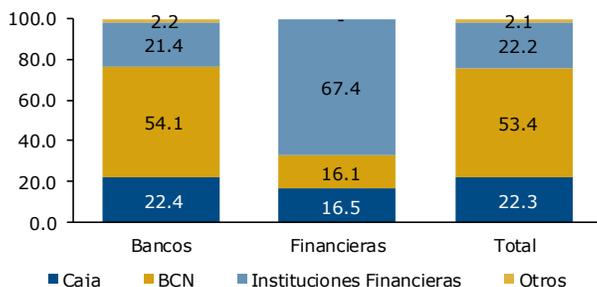
<sup>1</sup> A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

<sup>2</sup> La cartera bruta representa el 49.6% de los activos.

Gráfico 3

### Componentes del efectivo

(porcentaje)

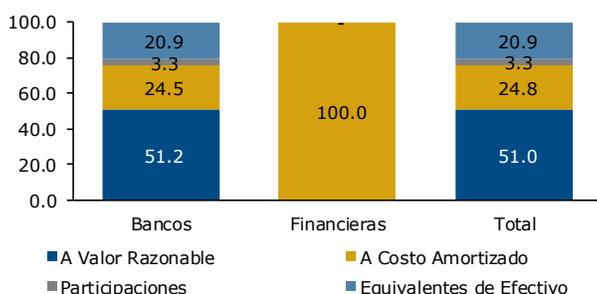


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

### Componentes de las inversiones

(porcentaje)

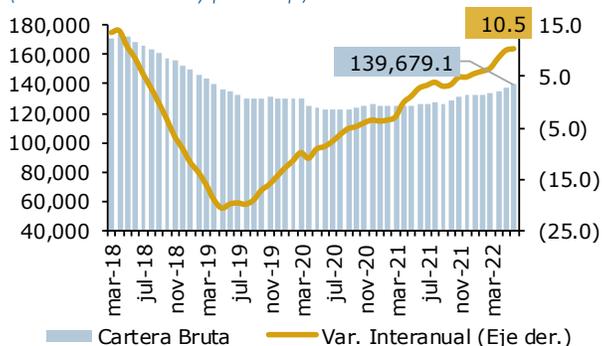


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5

### Cartera de créditos bruta

(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

## 1.1 Efectivo<sup>3</sup>

El efectivo del SBF totalizó 56,923.2 millones de córdobas (C\$57,453.7 millones en mayo), equivalente a un crecimiento interanual de 7.3 por ciento. Del total de efectivo, el 53.4 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 22.2 por ciento en instituciones financieras, 22.3 por ciento en caja y 2.1 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

## 1.2 Inversiones<sup>4</sup>

Al cierre de junio de 2022, el saldo de las inversiones ascendió a 72,454.6 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 5.9 por ciento. El 51.0 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 24.8 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 20.9 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.3 por ciento a participaciones.

## 1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó junio con un saldo de 139,679.1 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 10.5 por ciento (10.2% en mayo de 2022). Con relación a mayo de 2022, la cartera registró un aumento de 2,127.8 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas<sup>5</sup> sumaron 1,301.1 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,355.5 millones de córdobas, de esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 133,624.7 millones de córdobas.

Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 88.7 por ciento de la cartera bruta

<sup>3</sup> 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.

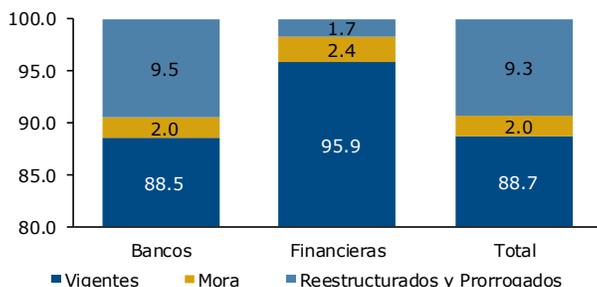
<sup>4</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

<sup>5</sup> Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

**Estado de la cartera de créditos por institución**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

(88.5% en mayo), mientras la cartera en riesgo<sup>6</sup> ascendió a 11.3 por ciento (11.5% en mayo). Por su parte, las provisiones cubrieron el 264.5 por ciento de la cartera en mora<sup>7</sup> y el 46.7 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2  
**Cartera de Créditos Bruta**  
(millones de córdobas)

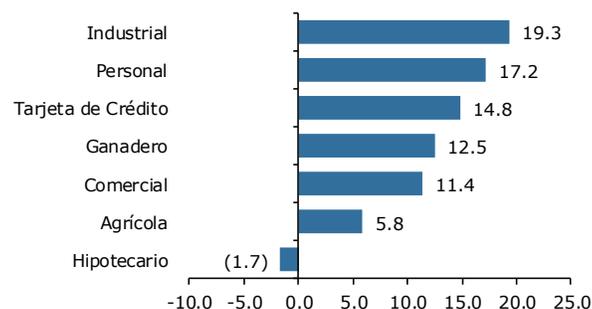
	jun-21	may-22	jun-22
Vigentes	106,741.2	121,792.0	123,934.0
Prorrogados	928.6	36.8	268.4
Reestructurados	14,836.6	12,724.0	12,696.0
Vencidos	1,501.9	1,478.8	1,254.2
Cobro Judicial	2,400.3	1,519.7	1,526.5
<b>Total</b>	<b>126,408.7</b>	<b>137,551.4</b>	<b>139,679.1</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7

**Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por sectores económicos, destacaron con las mayores tasas de crecimiento interanual el crédito industrial (19.3%), personal (17.2%) y tarjetas de crédito (14.8%), seguido por el crédito ganadero (12.5%) y el crédito comercial (11.4%). Por su parte, el crédito hipotecario continuó registrando tasas negativas, aunque cada vez menores (-1.7%).

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

Concepto	jun-21	may-22	jun-22
Comercial	47,187.2	51,430.5	52,572.6
Personal	18,971.9	21,815.7	22,237.9
Hipotecario	19,998.0	19,645.0	19,651.3
Industrial	16,453.2	19,744.2	19,633.9
Agrícola	11,991.4	12,233.8	12,689.8
Tarjeta de Crédito	9,228.5	10,471.7	10,597.5
Ganadero	2,041.2	2,210.4	2,296.1
<b>Total</b>	<b>125,871.4</b>	<b>137,551.4</b>	<b>139,679.1</b>

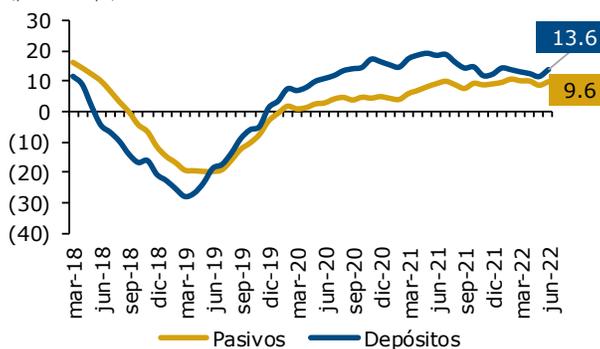
Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

Gráfico 8

**Variación interanual de los pasivos**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

## 1.4 Pasivos

Al cierre de junio los pasivos registraron un saldo de 225,095.4 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 9.6 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (79.8%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (10.7%).

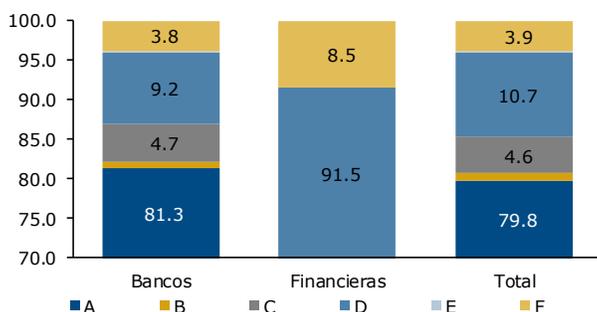
<sup>6</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

<sup>7</sup> 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.

Tabla 4

**Pasivos del SBF**

(millones de córdobas)

Concepto	jun-21	may-22	jun-22
A	158,254.8	175,970.1	179,619.0
B	1,792.8	1,476.5	2,055.2
C	9,238.9	10,605.2	10,299.7
D	26,453.3	23,770.6	24,006.5
E	746.1	119.7	330.8
Otros	8,858.0	9,558.7	8,784.2
<b>Pasivo</b>	<b>205,343.9</b>	<b>221,500.7</b>	<b>225,095.4</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 saldo de obligaciones con el público ascendió a 179,619.0 millones de córdobas, para un crecimiento de 13.5 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 72.9 por ciento, mientras el 8.8 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Gráfico 10

**Depósitos por plazo**

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 5

**Obligaciones con el público**

(millones de córdobas)

	may-22	jun-22	may-22	jun-22
Obligaciones con el Público	175,970.1	179,619.0	100.0	100.0
Moneda Nacional	50,362.7	50,713.5	28.6	28.8
Dep. a la Vista	28,807.9	28,934.5	16.4	16.4
Dep. de Ahorro	19,044.7	18,991.4	10.8	10.8
Dep. a Plazo	2,510.2	2,787.6	1.4	1.6
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	125,048.5	128,324.0	71.1	72.9
Dep. a la Vista	34,653.0	36,547.1	19.7	20.8
Dep. de Ahorro	58,445.4	59,733.4	33.2	33.9
Dep. a Plazo	31,950.1	32,043.5	18.2	18.2
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	558.9	581.4	0.3	0.3

Fuente: SIBOIF y BCN.

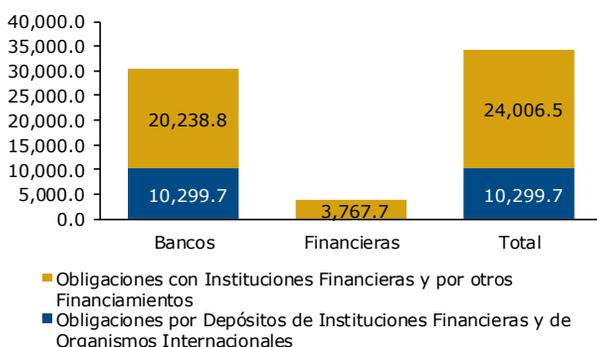
Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 179,037.5 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 13.6 por ciento (11.3% en mayo de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un crecimiento de 3,626.4 millones de córdobas, de los cuales, 3,275.5 millones de córdobas fueron en moneda extranjera (ME) y 350.8 millones de córdobas en moneda nacional (MN).

En términos de plazo, se mantuvo la proporción de los meses precios. Así, el 44.0 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 36.6 por

Gráfico 11

**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

(millones de córdobas)

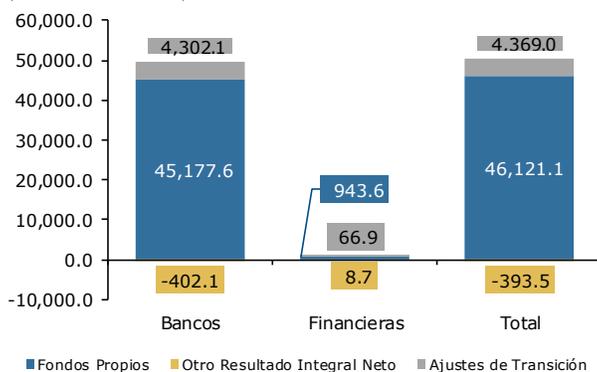


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 12

**Patrimonio por bancos y financieras**

(millones de córdobas)

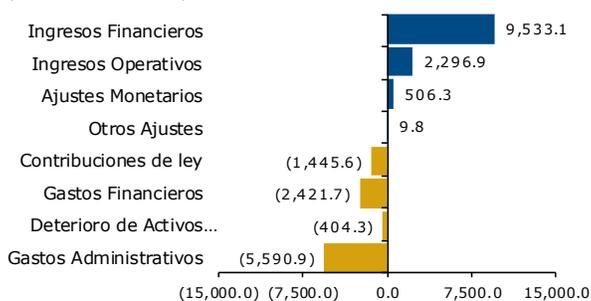


Fuente: SIBOIF y BCN.

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 igual que el mes anterior.

**1.6 Otras obligaciones con el público**

En el mes de junio las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 2,055.2 millones de córdobas (C\$1,476.5 millones en mayo de 2022).

**1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 24,006.5 millones de córdobas (C\$23,770.6 millones en mayo); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,299.7 millones de córdobas (C\$10,605.2 millones en mayo).

**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 junio ascendió a 330.8 millones de córdobas (C\$119.7 millones en mayo).

**1.9 Patrimonio**

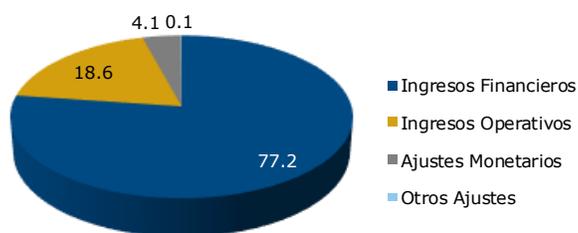
El patrimonio presentó un saldo de 47,096.7 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.1 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 97.9 por ciento del total (C\$46,121.1), el otro resultado integral neto (-C\$393.5 millones) y los ajustes de transición (C\$1,369.0 millones) comprendieron, en conjunto, el 2.1 por ciento restante.

**1.10 Estado de resultado**

Las mayores entregas de crédito se reflejaron en mejoras en la utilidad del período, la cual ascendió a 2,483.7 millones de córdobas (después de impuestos). Dicho

Gráfico 14

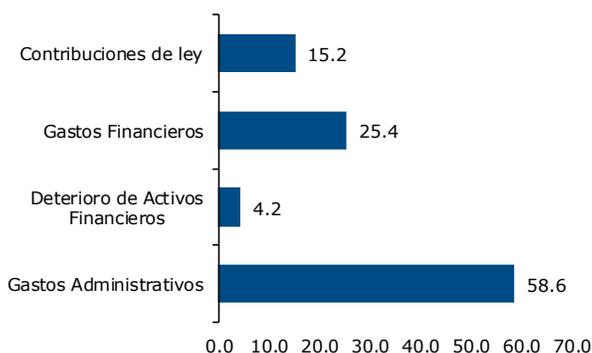
### Composición de los ingresos totales (porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

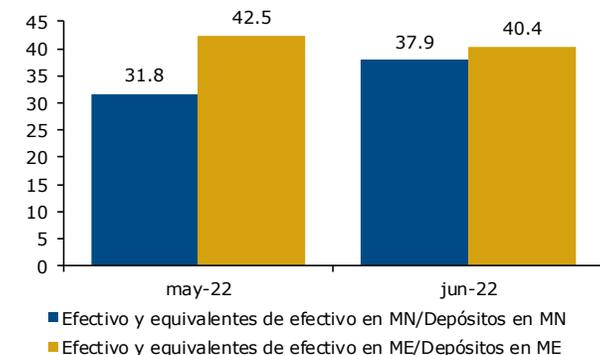
### Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros (porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

### Liquidez por moneda del SBN (porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$9,533.1 millones), los ingresos operativos (C\$2,296.9 millones), ajustes monetarios (C\$506.3 millones) y otros ajustes (C\$9.8 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$5,590.9 millones), gastos financieros (C\$2,421.7 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,445.6 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$404.3 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$98.2 millones y pérdidas por la valoración y venta de activos por C\$88.4 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 83.2 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 52.2 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.3 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 58.6 por ciento y 25.4 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

### Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros (porcentaje)

Concepto	jun-21	may-22	jun-22
Margen Financiero, bruto	73.0	74.6	74.7
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	61.6	69.6	70.5
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	88.4	94.4	94.6
Resultado después de Diferencial Cambiario	93.0	99.8	99.9
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	33.3	41.3	41.2
Resultado del ejercicio	20.9	26.1	26.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

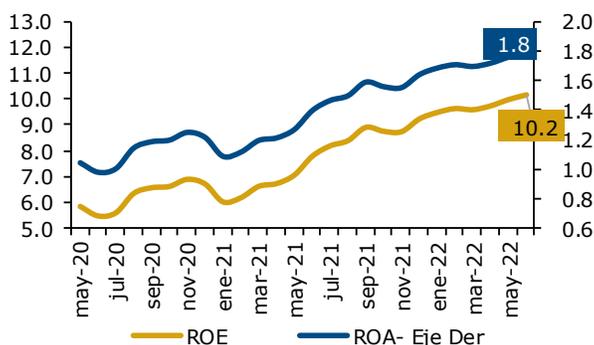
## 2. Indicadores de desempeño del SBF

### 2.1 Liquidez y rentabilidad

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo, representó el 39.7 por ciento de los depósitos del público y el 26.6 por ciento del total de activos.

Gráfico 17  
Rentabilidad

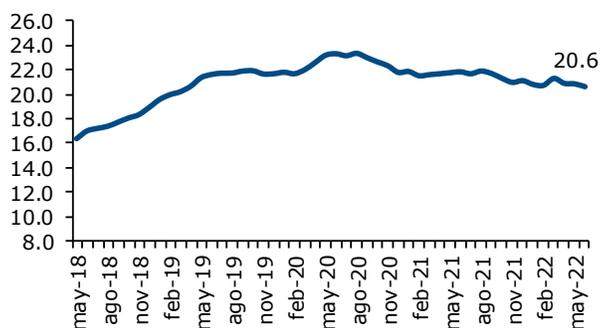
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18  
Adecuación de capital

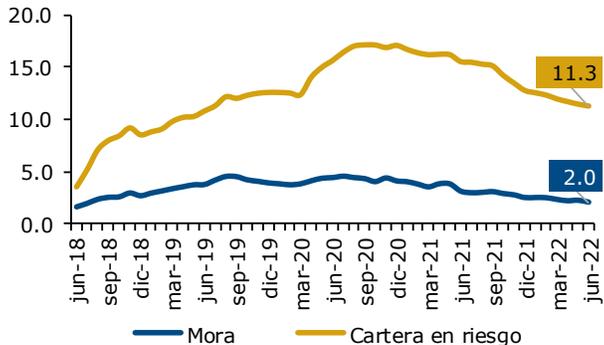
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19  
Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 7  
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario  
(porcentaje)

Concepto	jun-21	may-22	jun-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	43.9	39.4	39.7
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	28.2	26.3	26.6

Fuente: SIBOIF y BCN.

La tasa efectiva de encaje de fin de mes (la medición catorcenal) se ubicó en 17.2 por ciento en MN y 15.9 por ciento en ME, lo que respectivamente representó 2.2 y 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 10.2 por ciento (7.8% en junio 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.4% en junio 2021).

## 2.2 Solvencia y calidad de la cartera

La adecuación de capital del SFN al cierre de junio ascendió a 20.6 por ciento (21.8% en junio 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 2.0 por ciento (3.1% en junio 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 11.3 por ciento (15.6% en junio 2021).

Tabla 8  
Indicadores de Solvencia del SBF  
(porcentaje)

Concepto	jun-21	may-22	jun-22
Adecuación de capital	21.8	20.8	20.6
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.1	2.2	2.0
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	15.6	11.5	11.3
Provisiones / Cartera en mora	204.7	247.1	264.5
Provisiones / Cartera en riesgo	40.6	47.0	46.7

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
<b>Total de Activos</b>	<b>245,255.3</b>	<b>249,735.4</b>	<b>253,452.7</b>	<b>262,157.5</b>	<b>267,971.5</b>	<b>272,192.1</b>
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	56,923.2
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	72,454.6
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	139,679.1
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,135.2
<b>Total de Pasivos</b>	<b>201,815.6</b>	<b>205,343.9</b>	<b>207,942.4</b>	<b>215,877.9</b>	<b>221,802.0</b>	<b>225,095.4</b>
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	179,619.0
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	2,055.2
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
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
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	8,784.2
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>43,439.7</b>	<b>44,391.6</b>	<b>45,510.3</b>	<b>46,279.6</b>	<b>46,169.4</b>	<b>47,096.7</b>
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	46,121.1
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,371.3	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
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	9,533.1
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	2,421.7
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	7,120.4
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	404.3
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
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	2,296.9
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	9,013.0
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8
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
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	5,590.9
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
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	1,109.7
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,022.2</b>	<b>1,861.5</b>	<b>3,004.1</b>	<b>4,114.1</b>	<b>1,258.2</b>	<b>2,483.7</b>

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
<b>Indicadores de rentabilidad y eficiencia:</b>						
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.3	9.6	10.2
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8
<b>Calidad de cartera y solvencia</b>						
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7
<b>Liquidez</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	39.7
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	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.