



Informe del Sistema Bancario y Financieras Marzo 2023



Abril 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 | 4 |
| 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 de reportos | 7 |
| 1.9 Patrimonio..... | 7 |
| 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 | 9 |
| Anexos..... | 10 |

Resumen Ejecutivo

En marzo de 2023, el sistema bancario y financieras (SBF) continuó presentando una evolución positiva. Así, destaca el dinamismo de la cartera de crédito y los depósitos del público, mientras los niveles de liquidez y solvencia se ubicaron por encima de lo requerido. De igual forma, los indicadores de riesgo de crédito, morosidad y provisiones mostraron mejoría respecto al mes previo y en términos interanuales.

De esta forma, el análisis de las fuentes y usos de recursos del SBF en el acumulado a marzo mostró que las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) fueron el incremento de las obligaciones con el público (C\$10,508.3 millones) y la reducción del efectivo (C\$6,655.6 millones). Estos recursos fueron dirigidos principalmente al incremento de la cartera de créditos (C\$9,135.8 millones) y de las inversiones (C\$7,129.0 millones).

Respecto a las principales cuentas del balance, los activos del SBF totalizaron 293,767.1 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 9.6 por ciento. Por su parte, los pasivos alcanzaron un saldo de 242,587.7 millones de córdobas, para un incremento interanual de 9.4 por ciento, mientras que, el patrimonio se ubicó en 51,179.4 millones de córdobas, con un crecimiento interanual de 10.9 por ciento.

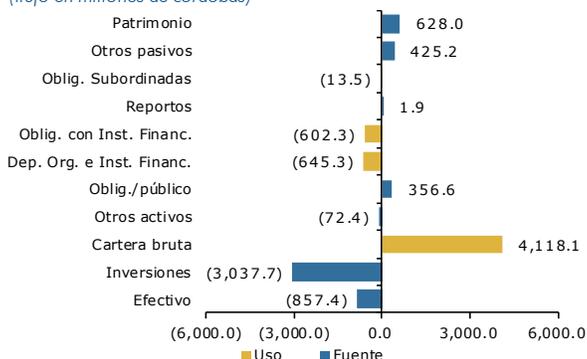
Por su parte, los depósitos del público registraron un crecimiento de 14.8 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$199,888.6 millones), mientras, la cartera de crédito se incrementó en 20.4 por ciento (saldo de C\$161,258.3 millones). También se observó resultados positivos en la calidad del crédito, representando la cartera vigente el 92.6 por ciento de la cartera bruta total, mientras el ratio de cartera en mora a cartera bruta fue de 1.4 por ciento (2.3% en marzo de 2022).

Finalmente, la cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 33.7 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 19.1 por ciento.

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF del mes de Marzo 2023

(flujo en millones de córdobas)

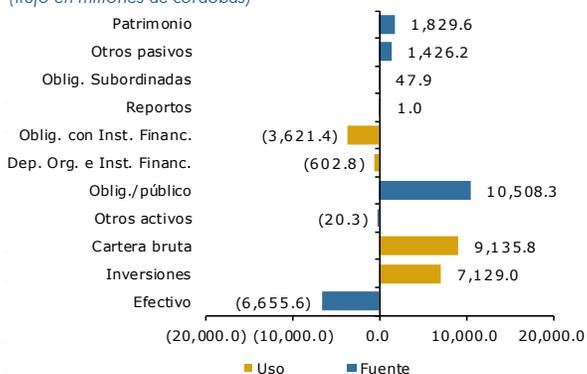


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Fuentes y usos del SBF acumulado en el año

(flujo en millones de córdobas)

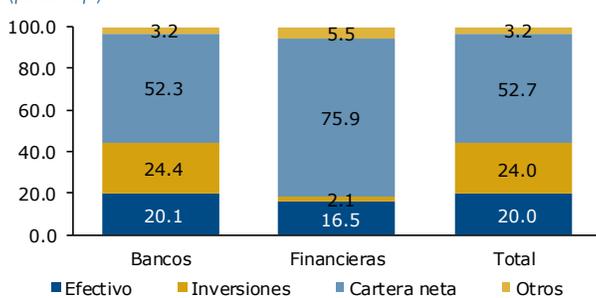


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

Durante marzo, las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) fueron la reducción de las inversiones por 3,037.7 millones de córdobas y del efectivo por 857.4 millones de córdobas, asimismo, se observa un incremento de 628 millones de córdobas en el patrimonio, generado por un incremento de las utilidades.

Estos recursos fueron dirigidos principalmente al incremento de la cartera bruta por 4,118.1 millones de córdobas y en menor medida a la reducción de las Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales por 645.3 millones de córdobas y de Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos por 602.3 millones de córdobas.

En relación al acumulado del año, las principales fuentes de recursos han sido el incremento de las obligaciones con el público (C\$10,508.3 millones) y la reducción del efectivo (C\$6,655.6 millones). Asimismo, los principales usos han sido el incremento de la cartera de crédito (C\$9,135.8 millones), de las inversiones (C\$7,129.0 millones) y la reducción de Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos (C\$3,621.4 millones).

Al tercer mes de 2023, los activos del Sistema Bancario y Financieras registraron un saldo de 293,767.1 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 9.6 por ciento. Lo anterior fue producto del aumento en la cartera de créditos neta (21.1% de crecimiento interanual) y de las inversiones (0.9% de crecimiento interanual). Por su parte, los pasivos totalizaron un saldo de 242,587.7 millones de córdobas, reflejando un incremento interanual de 9.4 por ciento, influenciado

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.

principalmente por el dinamismo de las obligaciones con el público (14.8% de crecimiento interanual).

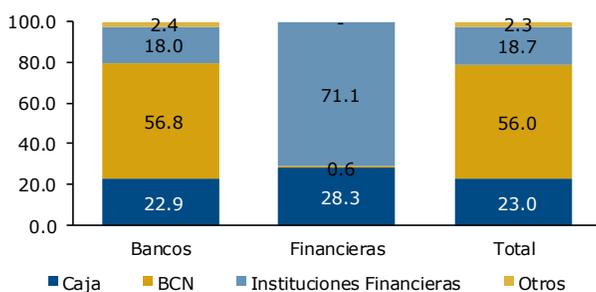
Tabla 1
Activos del SBF
(millones de córdobas)

| | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo | 61,079.0 | 59,750.1 | 58,892.8 |
| Inversiones | 69,796.3 | 73,492.6 | 70,454.9 |
| Cartera de Créditos, Neta | 127,908.4 | 150,822.7 | 154,883.7 |
| Otros | 9,187.8 | 9,551.0 | 9,535.7 |
| Total | 267,971.5 | 293,616.5 | 293,767.1 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

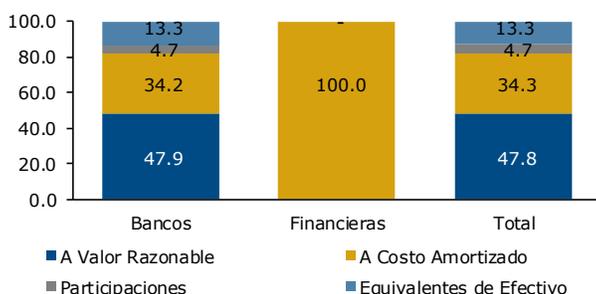
La cartera de crédito neta continuó siendo el principal componente de los activos (52.7%)², seguido por las inversiones (24%), el efectivo (20%), y los otros activos (3.2%).

Gráfico 4
Componentes del efectivo
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5
Componentes de las inversiones
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF registró un saldo de 58,892.8 millones de córdobas en marzo (C\$59,750.1 millones en febrero), equivalente a una contracción interanual de 3.6 por ciento. Del total de efectivo por componente, el 56 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 23 por ciento en instituciones financieras, 18.7 por ciento en caja y 2.3 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

1.2 Inversiones⁴

Por su parte, el saldo de las inversiones ascendió a 70,454.9 millones de córdobas (C\$73,492.6 millones en febrero), para un crecimiento interanual de 0.9 por ciento. Del total, el 47.8 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 34.3 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 13.3 por ciento a equivalentes de efectivo y 4.7 por ciento a participaciones.

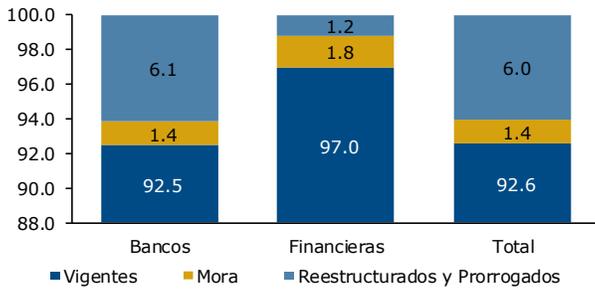
² La cartera bruta representa el 54.9% de los activos.

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.

Gráfico 7

Estado de la cartera de créditos por institución (porcentaje)

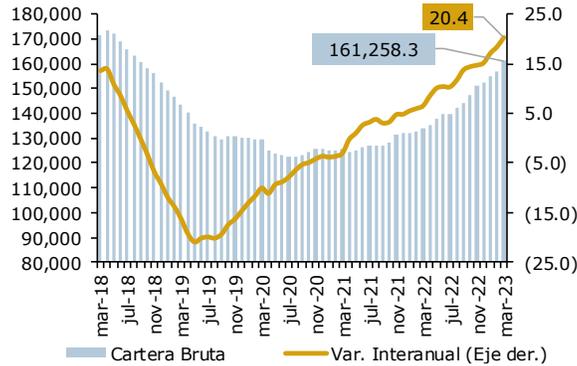


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 6

Cartera de créditos bruta

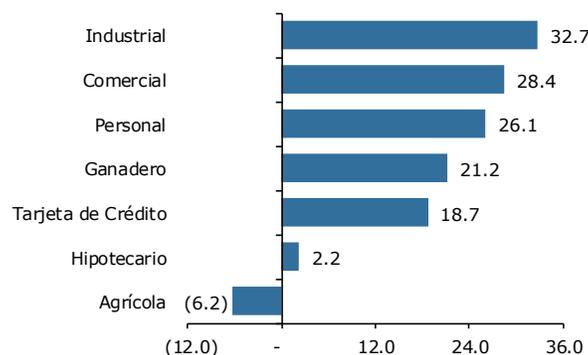
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

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



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó marzo con un saldo de 161,258.3 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 20.4 por ciento (6.6% en marzo 2022). Con relación al mes anterior, la cartera registró un aumento de 4,188.1 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,386.3 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,760.8 millones de córdobas (C\$7,808.6 millones en febrero). Así, el saldo de cartera neta ascendió a 154,883.7 millones de córdobas.

Así mismo, en marzo se continuó con la mejora de la calidad del crédito. De esta forma, la cartera vigente representó el 92.6 por ciento de la cartera bruta (88% en marzo de 2022), mientras la cartera en riesgo⁶ se ubicó en 7.4 por ciento (12% en marzo de 2022). Por su parte, las provisiones cubrieron el 352.8 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 65.1 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2
Cartera de Créditos Bruta
(millones de córdobas)

| | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Vigentes | 117,920.2 | 145,030.6 | 149,336.1 |
| Prorrogados | 62.0 | 81.7 | 73.7 |
| Reestructurados | 12,932.6 | 9,714.8 | 9,648.5 |
| Vencidos | 1,385.7 | 1,104.5 | 1,088.5 |
| Cobro Judicial | 1,648.7 | 1,208.6 | 1,111.5 |
| Total | 133,949.1 | 157,140.2 | 161,258.3 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por actividades económicas, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera industrial (32.7%), comercial (28.4%), personal (26.1%), ganadero (21.2%) y tarjeta de crédito (18.7%). Por su parte, los créditos hipotecarios mantuvieron su tendencia hacia la recuperación, registrando una tasa de crecimiento de 2.2 por ciento.

⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

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.

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

| Concepto | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Comercial | 49,543.8 | 60,876.8 | 63,626.7 |
| Personal | 21,117.7 | 26,080.9 | 26,631.7 |
| Hipotecario | 19,660.8 | 20,042.3 | 20,092.0 |
| Industrial | 17,721.2 | 20,292.9 | 23,520.9 |
| Agrícola | 13,709.2 | 15,408.6 | 12,858.8 |
| Tarjeta de Crédito | 10,083.8 | 11,901.5 | 11,967.3 |
| Ganadero | 2,112.5 | 2,537.1 | 2,560.8 |
| Total | 133,949.1 | 157,140.2 | 161,258.3 |

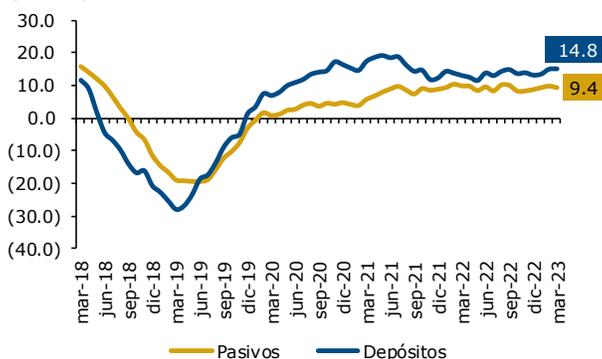
Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

Gráfico 9

Variación interanual de los pasivos

(porcentaje)

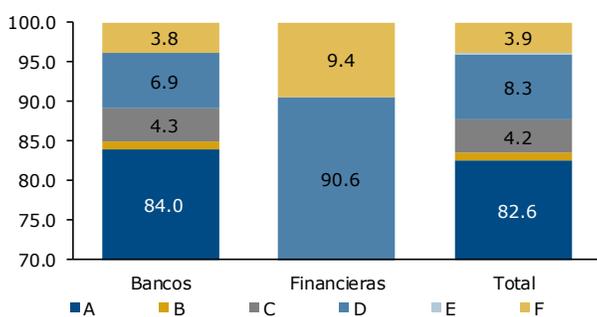


Fuente: SIBOIF y BCN.

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.

1.4 Pasivos

Los pasivos del SBF registraron un saldo de 242,587.7 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 9.4 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (82.6%) y obligaciones con Instituciones financieras, organismos internacionales y por otros financiamientos (12.5%).

Tabla 4

Pasivos del SBF
(millones de córdobas)

| Concepto | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| A | 174,602.7 | 200,113.9 | 200,470.5 |
| B | 1,568.9 | 1,855.0 | 2,076.2 |
| C | 10,317.5 | 10,843.9 | 10,198.6 |
| D | 24,729.1 | 20,644.1 | 20,041.9 |
| E | 1,476.4 | 366.1 | 367.9 |
| Otros | 9,107.5 | 9,242.1 | 9,432.6 |
| Pasivo | 221,802.0 | 243,065.1 | 242,587.7 |

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.

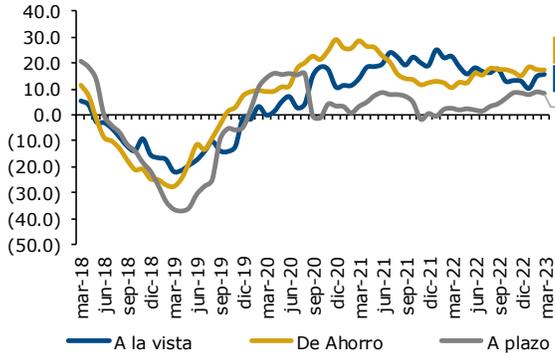
1.5 Obligaciones con el público

El saldo de obligaciones con el público ascendió a 200,470.5 millones de córdobas, para un aumento interanual de 14.8 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 69.5 por ciento, mientras el 30.2 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a intereses.

Gráfico 11

Depósitos por plazo

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 5

Obligaciones con el público
(millones de córdobas)

| | feb-23 | mar-23 | feb-23 | mar-23 |
|---|-------------------|-----------|--------|--------|
| | participación (%) | | | |
| Obligaciones con el Público | 200,113.9 | 200,470.5 | 100.0 | 100.0 |
| Moneda Nacional | 60,776.7 | 60,569.8 | 30.4 | 30.2 |
| Dep. a la Vista | 36,533.0 | 34,983.4 | 18.3 | 17.5 |
| Dep. de Ahorro | 21,798.8 | 23,059.1 | 10.9 | 11.5 |
| Dep. a Plazo | 2,444.9 | 2,527.3 | 1.2 | 1.3 |
| Otros depósitos | - | - | - | - |
| Moneda Extranjera | 138,729.6 | 139,318.8 | 69.3 | 69.5 |
| Dep. a la Vista | 39,657.5 | 39,996.0 | 19.8 | 20.0 |
| Dep. de Ahorro | 65,793.8 | 65,318.8 | 32.9 | 32.6 |
| Dep. a Plazo | 33,278.2 | 34,004.0 | 16.6 | 17.0 |
| Otros depósitos | - | - | - | - |
| Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos | 607.6 | 581.9 | 0.3 | 0.3 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

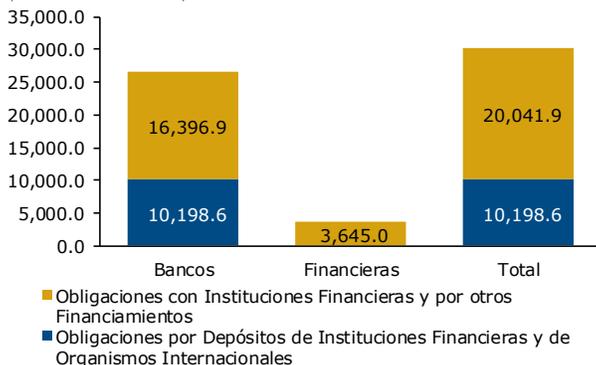
Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 199,888.6 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 14.8 por ciento (14.7% en febrero). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 382.3 millones de córdobas, resultado de un comportamiento mixto por monedas. Así, los depósitos en ME aumentaron 589.2 millones de córdobas y de los depósitos en MN se contrajeron 206.9 millones de córdobas.

En términos de estructura por plazo, con relación al mes anterior se observó un aumento en los depósitos de ahorro y a plazo, contrarrestado por una contracción de los depósitos a la vista. Así, el 43.9 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro (43.9% en febrero), el 37.5 por ciento en a la vista (38.2% en febrero) y 18.3 por ciento a plazo (17.9% en febrero).

Gráfico 12

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de marzo las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 2,076.2 millones de córdobas (C\$1,855 millones en febrero).

1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 20,041.9 millones de córdobas (C\$20,644.1 millones en febrero); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de

10,198.6 millones de córdobas (C\$10,843.9 millones en febrero).

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 marzo ascendió a 367.9 millones de córdobas (C\$366.1 millones en febrero).

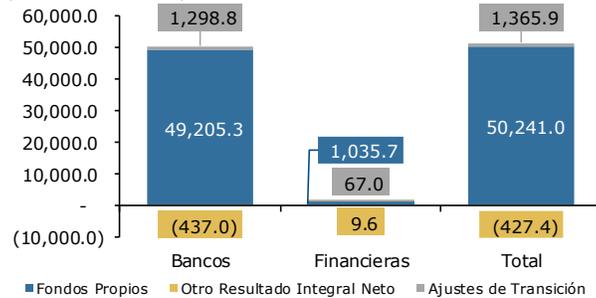
1.9 Patrimonio

El patrimonio finalizó marzo de 2023 con un saldo de 51,179.4 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 10.9 por ciento. Por componente destacaron los fondos propios que representaron el 98.2 por ciento del total (C\$50,241 millones) y en menor medida los ajustes de transición (C\$1,365.9 millones), y el otro resultado integral neto (-C\$427.4 millones).

Gráfico 13

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)

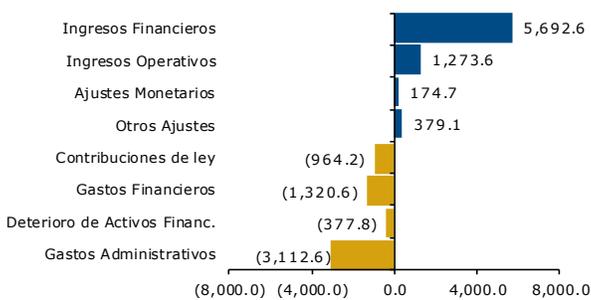


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 14

Estado de resultado

(millones de córdobas)

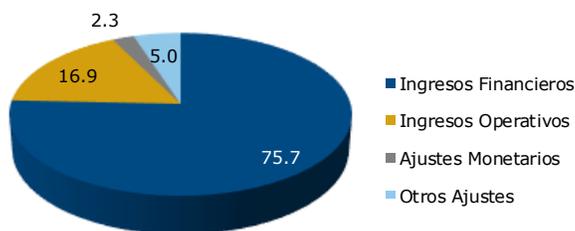


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

Composición de los ingresos totales

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.10 Estado de resultado

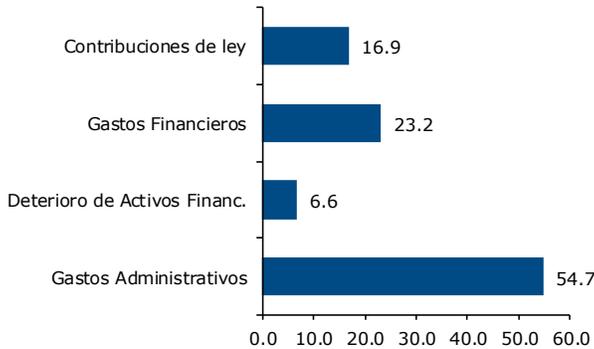
La dinámica del crédito ha continuado impulsado el incremento de la utilidad del SBF. El resultado del ejercicio después de impuestos de marzo ascendió a 1,744.6 millones de córdobas (C\$1,258.2 millones en marzo de 2022).

Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$5,692.6 millones) y en menor medida por los ingresos operativos (C\$1,273.6 millones) y ajustes monetarios (C\$174.7 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$3,112.6 millones), gastos financieros (C\$1,320.6 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$964.2 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$377.8 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de 97.6 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por 281.5 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 80.9 por ciento correspondió

Gráfico 16

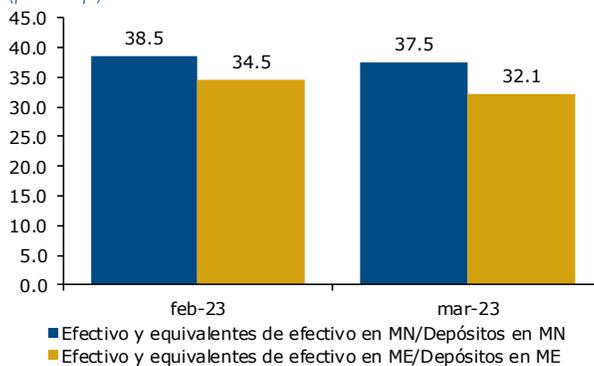
Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 17

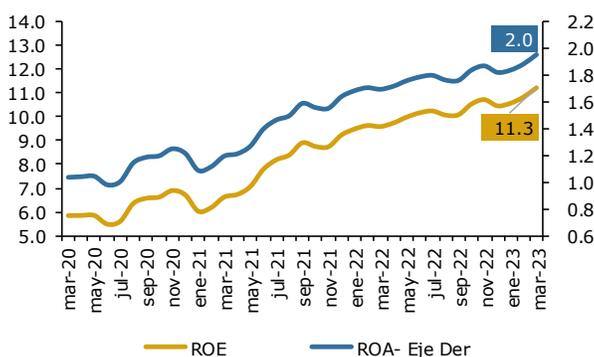
Liquidez por moneda del SBN
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18

Rentabilidad
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

a rendimientos de la cartera de crédito, y el 15.9 por ciento al rendimiento de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.6 por ciento de los gastos financieros, mientras el 28.6 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 54.7 por ciento y 23.2 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6
Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros
(porcentaje)

| Concepto | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|--|--------|--------|--------|
| Margen Financiero, bruto | 74.4 | 77.3 | 76.9 |
| Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros | 69.8 | 70.9 | 70.2 |
| Resultado después de Ingresos y Gastos operativos | 96.0 | 96.4 | 99.3 |
| Resultado después de Diferencial Cambiario | 101.4 | 99.7 | 102.3 |
| Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales | 42.8 | 45.1 | 47.6 |
| Resultado del ejercicio | 27.1 | 29.5 | 30.6 |

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 33.7 por ciento de los depósitos del público (42.9% en marzo 2022) y el 23.3 por ciento del total de activos (28.4% en marzo 2022).

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

| Concepto | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|---|--------|--------|--------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público | 42.9 | 35.7 | 33.7 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos | 28.4 | 24.7 | 23.3 |

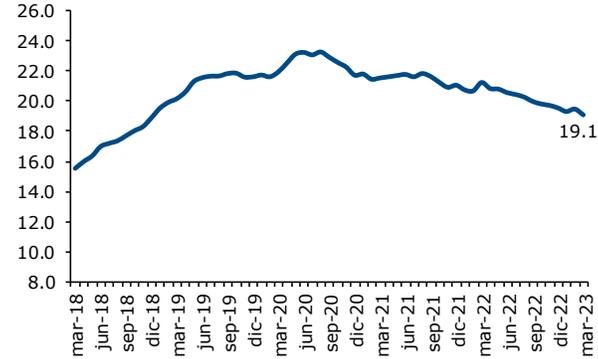
Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere al encaje legal (medición catorcena), en el mes de marzo este registró un sobrecumplimiento, tanto en córdobas como en dólares. Así, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 16.7 por ciento en moneda nacional y 16.2 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 1.7 y 1.2 puntos

Gráfico 19

Adecuación de capital

(porcentaje)

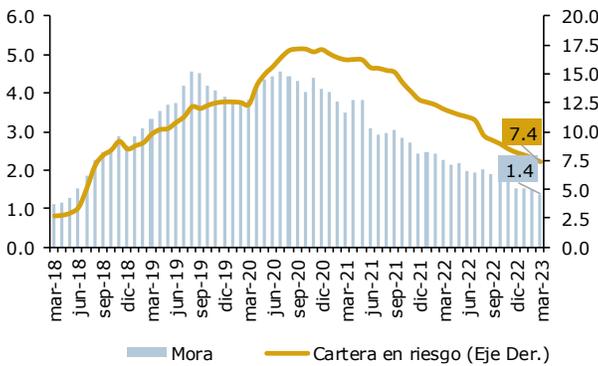


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 20

Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

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 marzo con un ROE de 11.3 por ciento (9.6% en marzo 2022) y un ROA de 2 por ciento (1.7% en marzo 2022).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

La adecuación de capital del SBF al cierre del mes de marzo fue 19.1 por ciento (21.3% en marzo 2022), 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 1.4 por ciento (2.3% en marzo de 2022) y el ratio de cartera en riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 7.4 por ciento (12% en marzo de 2022).

Tabla 8
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

| Concepto | mar-22 | feb-23 | mar-23 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| Adecuación de capital | 21.3 | 19.5 | 19.1 |
| Cartera en mora / Cartera Bruta 1/ | 2.3 | 1.5 | 1.4 |
| Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/ | 12.0 | 7.7 | 7.4 |
| Provisiones / Cartera en mora | 243.6 | 337.6 | 352.8 |
| Provisiones / Cartera en riesgo | 46.1 | 64.5 | 65.1 |

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 | | | | 2023 | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | IV Trim | I Trim | II Trim | III Trim | IV Trim | ene | feb | mar |
| Total de Activos | 262,157.5 | 267,971.5 | 272,192.1 | 276,864.5 | 284,178.2 | 287,859.1 | 293,616.5 | 293,767.1 |
| Efectivo | 63,778.1 | 61,079.0 | 56,923.2 | 59,032.5 | 65,548.4 | 62,099.5 | 59,750.1 | 58,892.8 |
| Inversiones | 63,462.9 | 69,796.3 | 72,454.6 | 70,720.8 | 63,325.9 | 67,682.1 | 73,492.6 | 70,454.9 |
| Cartera Bruta | 131,964.7 | 133,949.1 | 139,679.1 | 144,285.2 | 152,122.5 | 154,919.2 | 157,140.2 | 161,258.3 |
| Otros | 2,951.8 | 3,147.1 | 3,135.2 | 2,826.0 | 3,181.4 | 3,158.3 | 3,233.5 | 3,161.1 |
| Total de Pasivos | 215,877.9 | 221,802.0 | 225,095.4 | 228,894.6 | 234,828.3 | 237,798.2 | 243,065.1 | 242,587.7 |
| Obligaciones con el Público | 168,254.0 | 174,602.7 | 179,619.0 | 183,760.8 | 189,962.2 | 193,773.0 | 200,113.9 | 200,470.5 |
| Otras Obligaciones Diversas con el Público | 1,001.5 | 1,568.9 | 2,055.2 | 1,904.5 | 1,361.4 | 1,841.3 | 1,855.0 | 2,076.2 |
| Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales | 9,952.3 | 10,317.5 | 10,299.7 | 10,860.1 | 10,801.5 | 11,821.5 | 10,843.9 | 10,198.6 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos | 27,496.1 | 24,729.1 | 24,006.5 | 23,250.7 | 23,663.2 | 20,464.7 | 20,644.1 | 20,041.9 |
| Pasivos por Operaciones de Reporto | 321.4 | 1,476.4 | 330.8 | 517.8 | 366.9 | 765.6 | 366.1 | 367.9 |
| Otros pasivos | 8,852.5 | 9,107.5 | 8,784.2 | 8,600.6 | 8,673.2 | 9,132.2 | 9,242.1 | 9,432.6 |
| Total de Patrimonio | 46,279.6 | 46,169.4 | 47,096.7 | 47,970.0 | 49,349.9 | 50,060.9 | 50,551.4 | 51,179.4 |
| Fondos Propios | 44,774.5 | 44,890.1 | 46,121.1 | 47,248.4 | 48,551.6 | 49,094.8 | 49,589.6 | 50,241.0 |
| Otro Resultado Integral Neto | 136.5 | - 92.0 | - 393.5 | - 647.5 | - 570.6 | - 399.9 | - 404.2 | - 427.4 |
| Ajustes de Transición | 1,368.6 | 1,371.3 | 1,369.0 | 1,369.0 | 1,368.9 | 1,366.0 | 1,366.0 | 1,365.9 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

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

| Concepto | 2021 | 2022 | | | | 2023 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | IV Trim | I Trim | II Trim | III Trim | IV Trim | ene | feb | mar |
| Ingresos Financieros | 18,245.0 | 4,646.3 | 9,533.1 | 14,735.8 | 20,240.2 | 1,913.4 | 3,708.6 | 5,692.6 |
| Gastos Financieros | 4,889.3 | 1,187.5 | 2,421.7 | 3,683.8 | 5,005.4 | 438.7 | 844.4 | 1,320.6 |
| Ajustes netos por Mantenimiento de Valor | 43.9 | 0.2 | 9.1 | 16.2 | 21.6 | 0.4 | 2.6 | 4.9 |
| Margen Financiero, bruto | 13,399.6 | 3,459.0 | 7,120.4 | 11,068.2 | 15,256.5 | 1,475.1 | 2,866.9 | 4,376.8 |
| Resultados por Deterioro de Activos Financieros | 1,791.7 | 218.0 | 404.3 | 942.9 | 1,590.4 | 215.5 | 238.0 | 377.8 |
| Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros | 11,607.9 | 3,240.9 | 6,716.2 | 10,125.2 | 13,666.0 | 1,259.6 | 2,628.9 | 3,999.0 |
| Ingresos (Gastos) Operativos, neto | 4,694.0 | 1,109.3 | 2,296.9 | 3,493.4 | 4,828.2 | 421.1 | 832.3 | 1,273.6 |
| Resultado Operativo | 16,301.9 | 4,350.2 | 9,013.0 | 13,618.6 | 18,494.3 | 1,680.7 | 3,461.2 | 5,272.5 |
| Ingresos y Gastos Operativos | 296.2 | 110.1 | 9.8 | 74.3 | 234.7 | 68.2 | 115.0 | 379.1 |
| Resultado después de Ingresos y Gastos operativos | 16,598.1 | 4,460.4 | 9,022.9 | 13,692.9 | 18,729.0 | 1,748.9 | 3,576.2 | 5,651.7 |
| Ajustes netos por Diferencial Cambiario | 870.8 | 250.6 | 497.2 | 744.5 | 1,013.5 | 95.0 | 119.4 | 169.8 |
| Gastos de Administración | 10,933.0 | 2,721.3 | 5,590.9 | 8,509.6 | 11,655.3 | 1,016.9 | 2,024.7 | 3,112.6 |
| Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales | 6,535.9 | 1,989.7 | 3,929.2 | 5,927.8 | 8,087.2 | 827.0 | 1,670.9 | 2,708.8 |
| Contribuciones por Leyes Especiales | 601.9 | 167.8 | 335.9 | 504.4 | 673.2 | 62.3 | 124.7 | 187.1 |
| Gasto por Impuesto sobre la Renta | 1,819.9 | 563.7 | 1,109.7 | 1,819.2 | 2,442.5 | 226.8 | 452.9 | 777.1 |
| Resultado del ejercicio | 4,114.1 | 1,258.2 | 2,483.7 | 3,604.2 | 4,971.5 | 537.8 | 1,093.3 | 1,744.6 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

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

| Concepto | 2021 | 2022 | | | | 2023 | | |
|--|---------|--------|---------|----------|---------|-------|-------|-------|
| | IV Trim | I Trim | II Trim | III Trim | IV Trim | ene | feb | mar |
| Indicadores de rentabilidad y eficiencia: | | | | | | | | |
| ROE a/ | 9.2 | 9.6 | 10.2 | 10.1 | 10.5 | 10.6 | 10.9 | 11.3 |
| ROA a/ | 1.6 | 1.7 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.9 | 2.0 |
| Calidad de cartera y solvencia | | | | | | | | |
| Adecuación de capital | 21.1 | 21.3 | 20.6 | 20.0 | 19.6 | 19.3 | 19.5 | 19.1 |
| Cartera en mora / Cartera Bruta | 2.4 | 2.3 | 2.0 | 1.9 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 1.4 |
| Cartera en riesgo / Cartera Bruta | 12.8 | 12.0 | 11.3 | 9.3 | 8.2 | 8.0 | 7.7 | 7.4 |
| Provisiones / Cartera en mora | 230.2 | 243.6 | 264.5 | 272.3 | 331.6 | 328.8 | 337.6 | 352.8 |
| Provisiones / Cartera en riesgo | 44.1 | 46.1 | 46.7 | 56.0 | 62.2 | 63.7 | 64.5 | 65.1 |
| Liquidez | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/ | 44.8 | 42.9 | 39.7 | 39.2 | 37.2 | 36.8 | 35.7 | 33.7 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/ | 29.2 | 28.4 | 26.6 | 26.4 | 25.2 | 25.1 | 24.7 | 23.3 |

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.